

# Analystenkonferenz | 31.7.2015

## Graubündner Kantonalbank



Alois Vinzens, CEO  
Andreas Lötscher, CFO

# Halbjahresabschluss 2015

## Gewinn höher; operativ anspruchsvoll

- + Starkes, diversifiziertes Ausleihungswachstum
- + Kostenentwicklung / Kostenkontrolle
- + Verkaufsgewinn Swisscanto
- Zinsmarge/Zinsertrag
- Minderertrag Kommissionserfolg
- Nettogeldabfluss (Ausland / PBB / PCB)



# Halbjahresabschluss 2015

## Strategische Kennzahlen

	HJ 2015	HJ 2014	
■ Nettowachstum Geschäftsvolumen	+216.9 Mio.	+183.7 Mio.	●
■ Produktivität (CIR II)	48.8%	46.4%	●
■ Rentabilität (ROE)	9.4%	9.1%	●

# Analystenkonferenz | 31.7.2015

## Agenda



### 1. Operativer Geschäftsgang **Andreas Lötscher, CFO**

- Geschäftsergebnis per 30.6.2015

### 2. Strategie **Alois Vinzens, CEO**

- Was aktuell beschäftigt
- Strategische Ausrichtung
- Erwartungen laufendes Jahr

# Analystenkonferenz | 31.7.2015

## Operativer Geschäftsgang



Andreas Lötscher  
CFO

# Operativ

- **Wachstum**  
Erfolg  
Risikomanagement

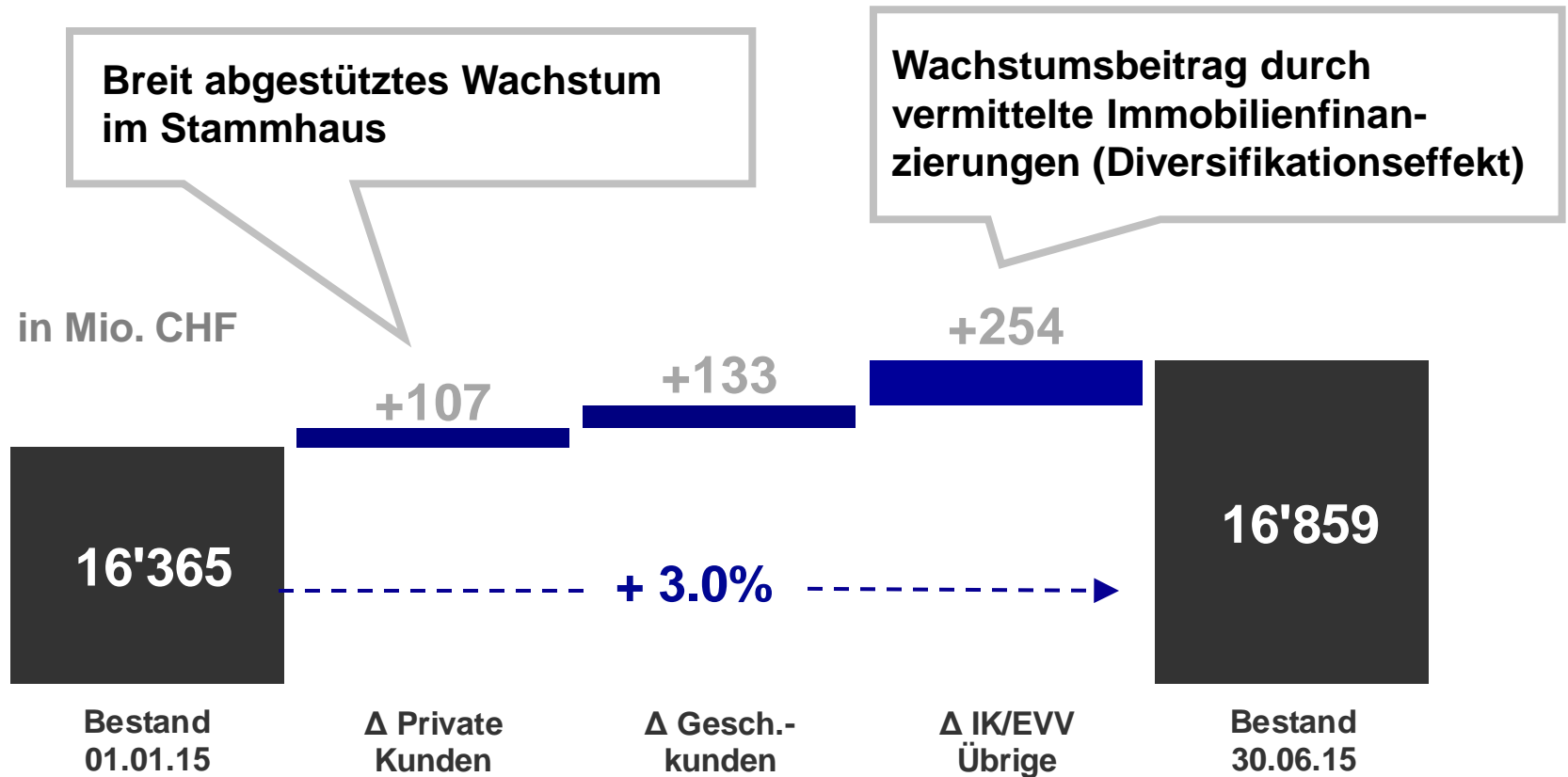
# Halbjahresabschluss 2015

## Brutto-Wachstum

in Mio. CHF	HJ 2015	2014	Veränd. %
Kundenausleihungen	16'859	16'365	+3.0%
Hypotheiken	14'231	13'782	+3.3%
Kundenvermögen	29'404	30'157	-2.5%
Kundengelder	14'677	14'485	+1.3%
Ausserbilanzvolumen	15'359	16'217	-5.3%
Geschäftsvolumen	46'262	46'522	-0.6%

# Halbjahresabschluss 2015

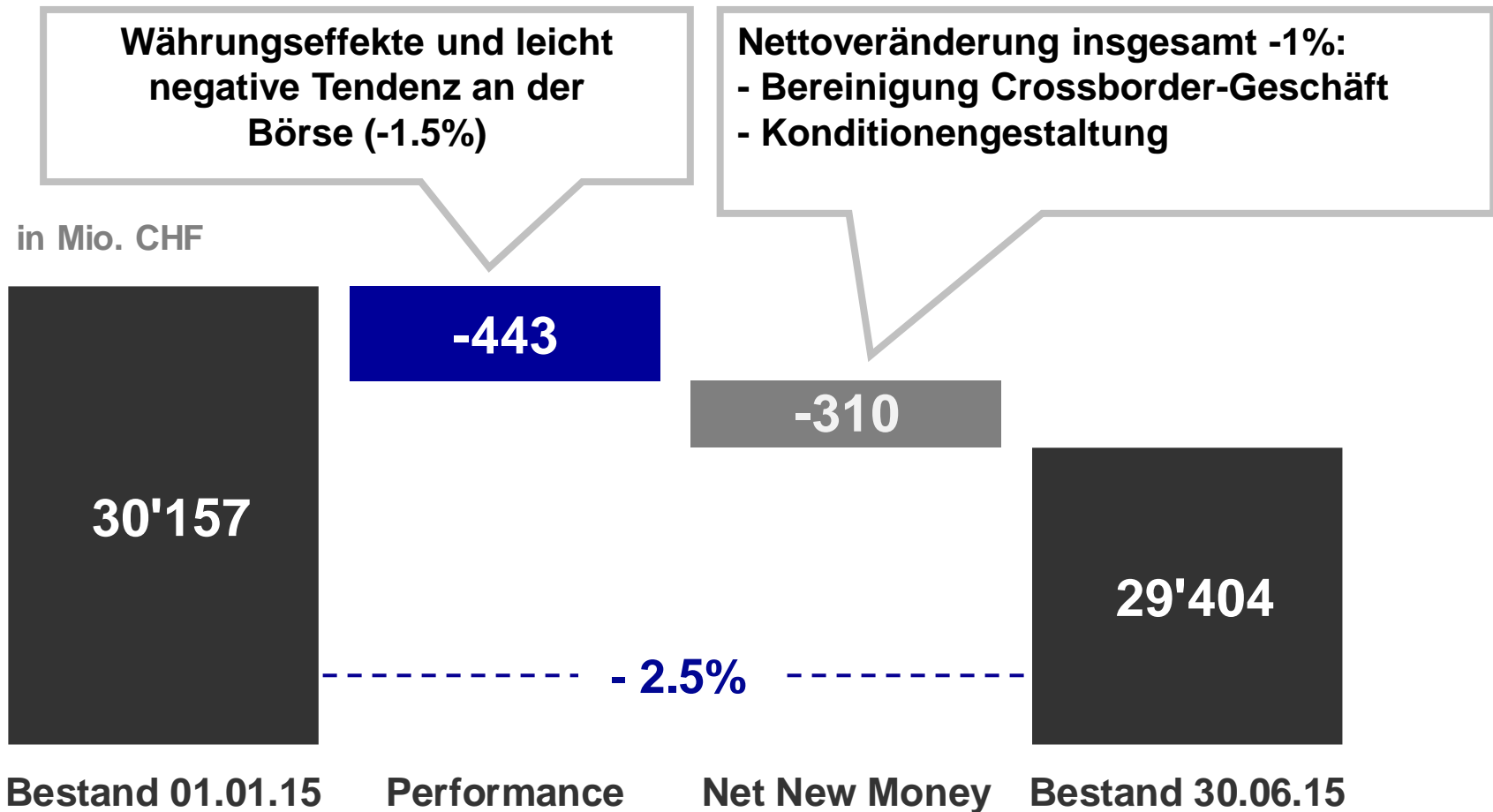
## Wachstum Kundenausleihungen





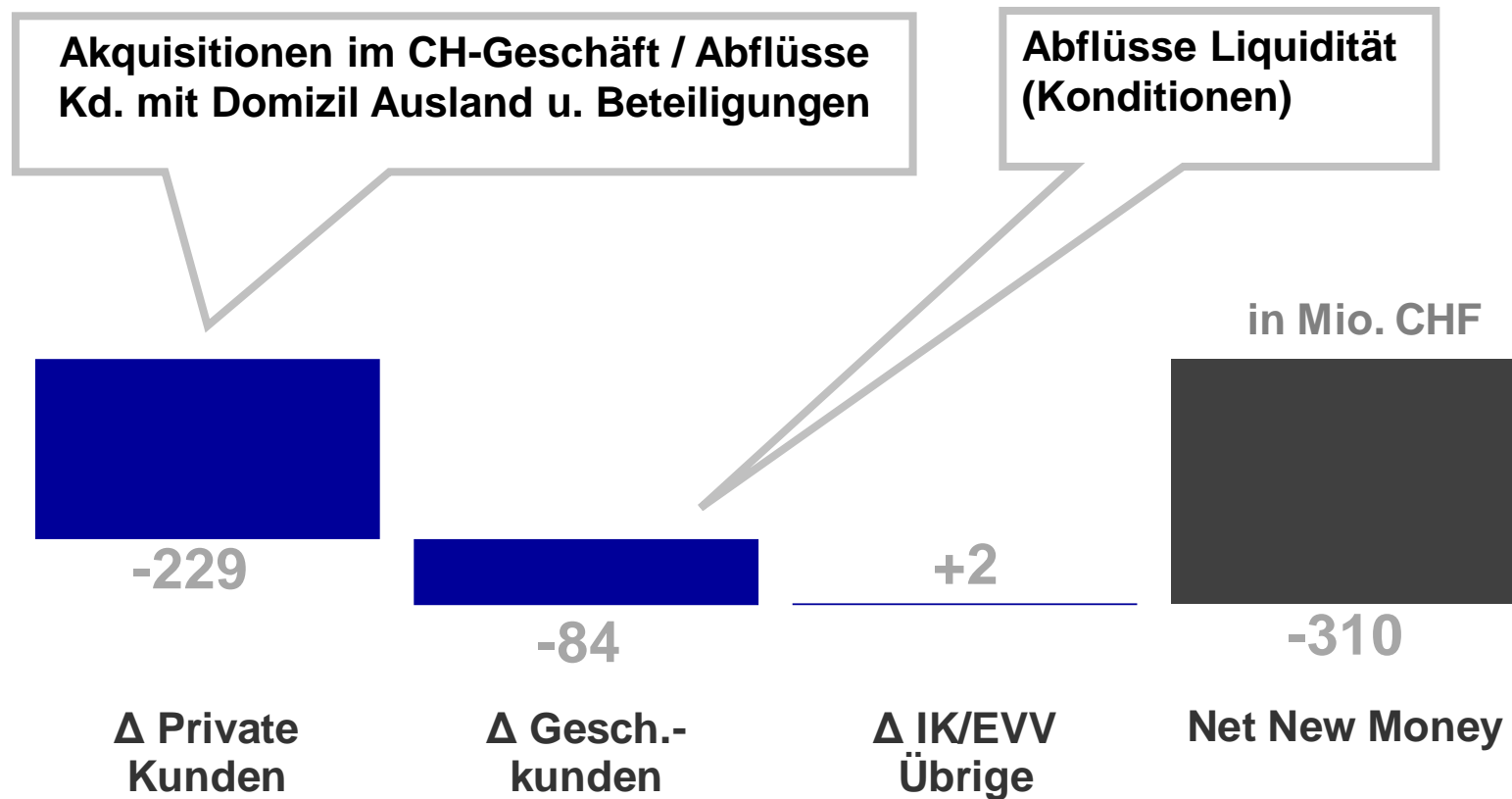
# Halbjahresabschluss 2015

## Entwicklung Kundenvermögen



# Halbjahresabschluss 2015

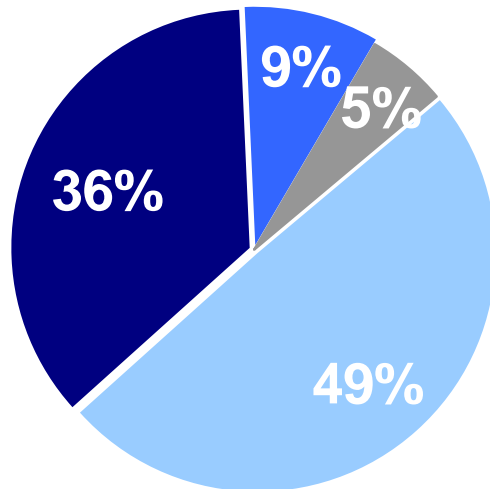
## Neugeldzufluss nur aus der Schweiz



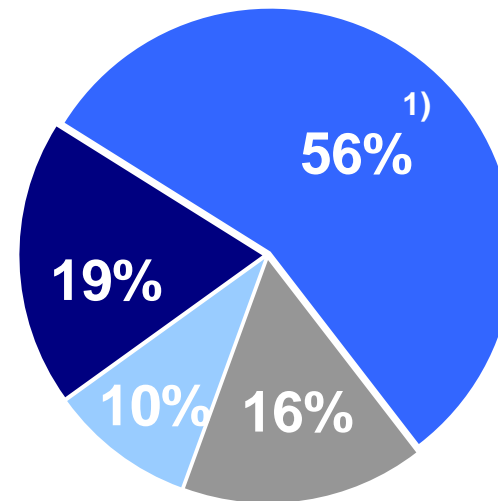
# Halbjahresabschluss 2015

## Volumen strategische Geschäftsfelder

### Kundenausleihungen



### Kundenvermögen



■ **Geschäftskunden (GK)**

■ **Private Banking (PB)**

■ **Privatkunden (PK)**

■ **IK / EVV und Übrige**

1) PB = Kundenvermögen > CHF 250'000 inkl. Tochterbanken

# Halbjahresabschluss 2015

## Kundenvermögen Beteiligungen

**Privatbank Bellerive AG**

Kundenvermögen  
**CHF 4.37 Mrd.**



**Private Client Bank AG**

Kundenvermögen  
**CHF 2.89 Mrd.**



# Operativ

Wachstum

➤ **Erfolg**

Risikomanagement

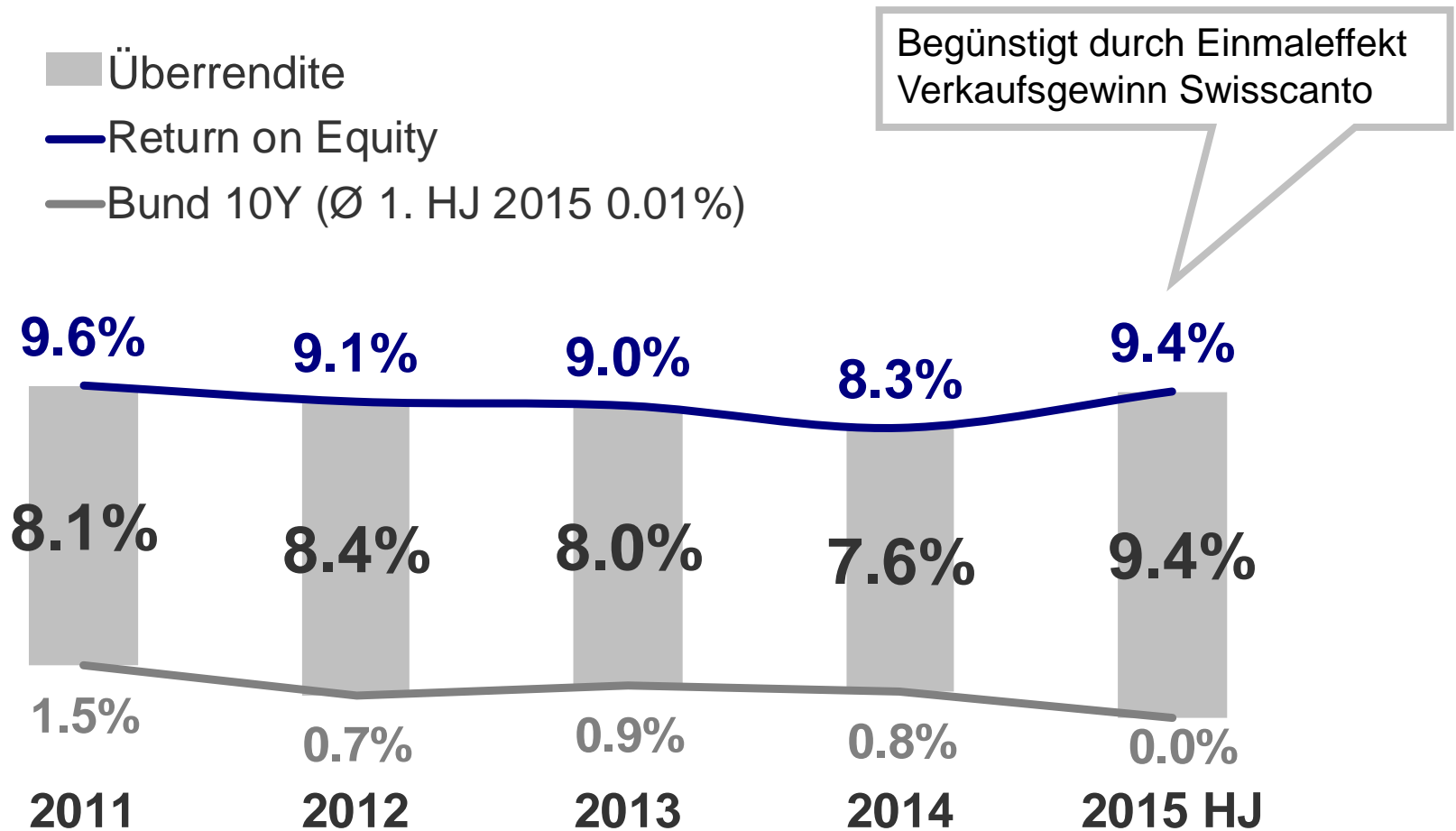
# Halbjahresabschluss 2015

## Ertrag und Aufwand

in Mio. CHF	HJ 2015	HJ 2014	Veränd %
Bruttoertrag	183.4	194.0	-5.5%
Geschäftsaufwand	84.9	84.8	+0.2%
Bruttogewinn / op. CF	98.5	109.2	-9.9%
Adjust. Reingewinn	104.3	96.8	+7.7%
ROE	9.4%	9.1%	+0.3%-Pt.
Cost/Income-Ratio II	48.8%	46.4%	+2.4%-Pt.

# Halbjahresabschluss 2015

## Überrendite gesteigert



# Halbjahresabschluss 2015

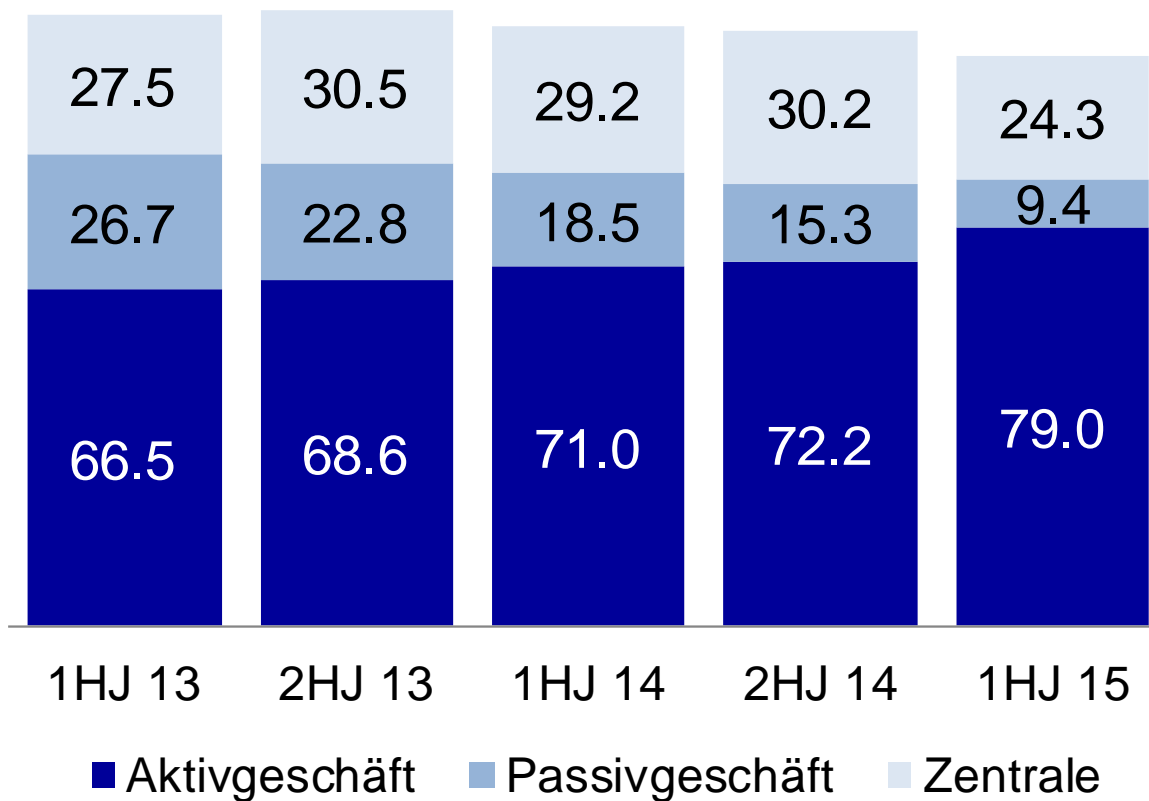
## Bruttoertragsentwicklung

in Mio. CHF	HJ 2015	HJ 2014	Veränd. %
<b>Bruttoertrag</b>	<b>183.4</b>	<b>194.0</b>	<b>-5.5%</b>
Erfolg Zinsgeschäft	113.1	119.2	-5.2%
Komm. und DL-Geschäft	52.2	57.9	-9.8%
Erfolg Handelsgeschäft	12.1	9.2	+31.3%
übriger Erfolg	6.0	7.7	-21.6%



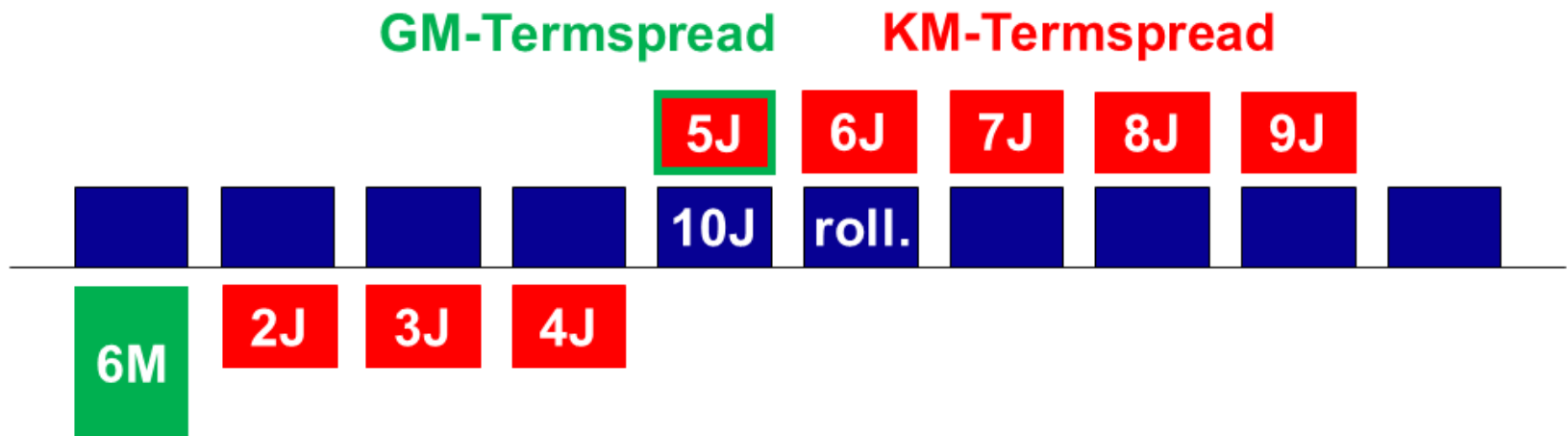
# Halbjahresabschluss 2015

## Fokus ALM: Elemente Zinserfolg



# Halbjahresabschluss 2015

## Fokus ALM: Strategischer Benchmark



**Socket:**

Nominelles EK 10 Jahre rollierend

**GM-Termspread:**

2-5J gegen 6M

**KM-Termspread:**

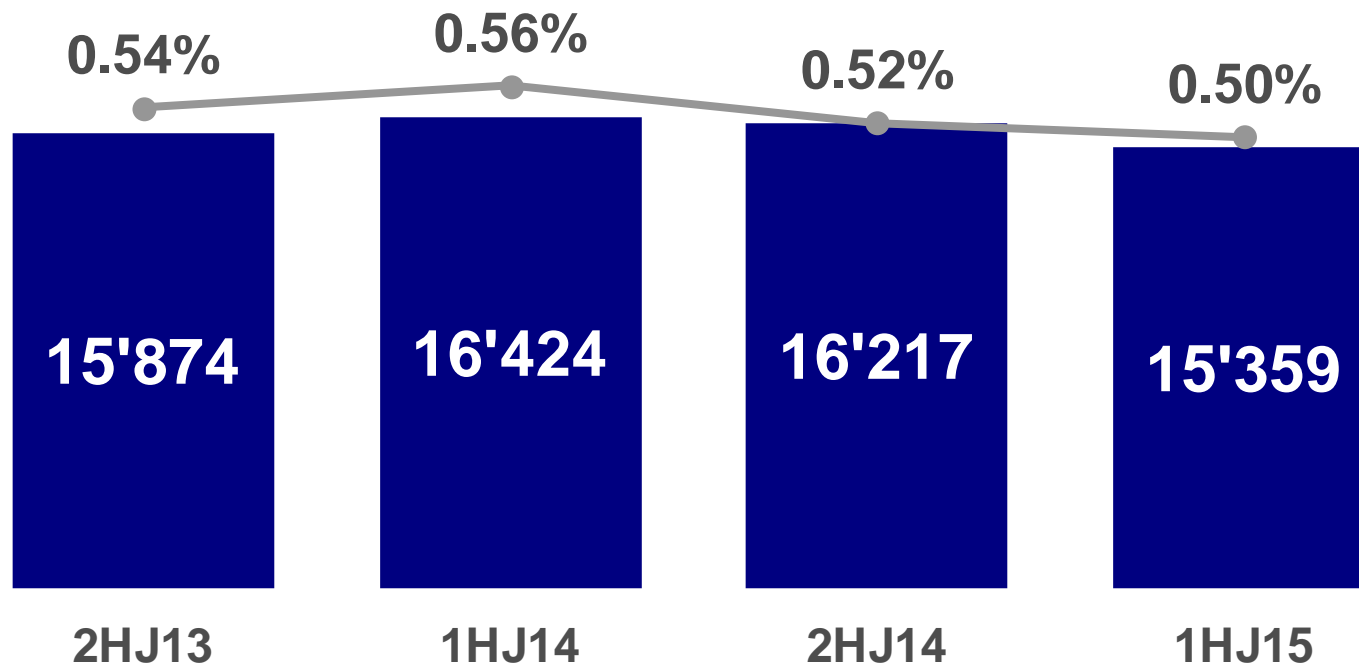
6-10J gegen 2-5J als einmaliger Aufbau mit der Absicht des Haltens auf Verfall

# Halbjahresabschluss 2015

## Wertschriftenertragsintensität netto <sup>1)</sup>

in Mio. CHF

■ Ausserbilanzvolumen  
● WS-Ertragsintensität



<sup>1)</sup> Kommission Wertschriften und Anlagegeschäft im Verhältnis zum durchschn. Ausserbilanzvolumen

# Halbjahresabschluss 2015

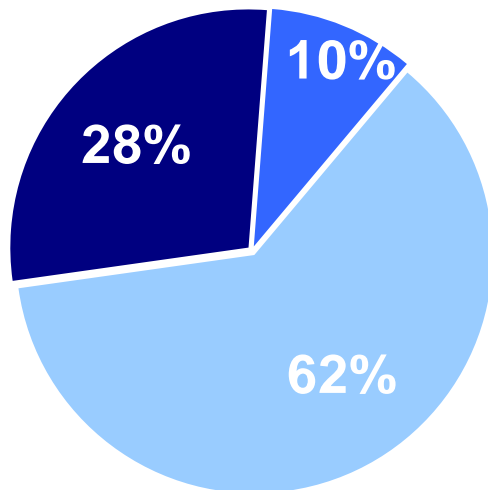
## Übriger ordentlicher Erfolg

in Mio. CHF	HJ 2015	HJ 2014	Veränd. %
Finanzanl. Wertschriften	1.8	4.1	-57.1%
Finanzanl. Liq.-objekte	-0.1	-0.2	-9.4%
Beteiligungsertrag	1.0	0.8	+28.5%
Liegenschaftenerfolg etc.	3.4	2.9	+15.3%
<b>Übr. ordentlicher Erfolg</b>	<b>6.0</b>	<b>7.7</b>	<b>-21.6%</b>

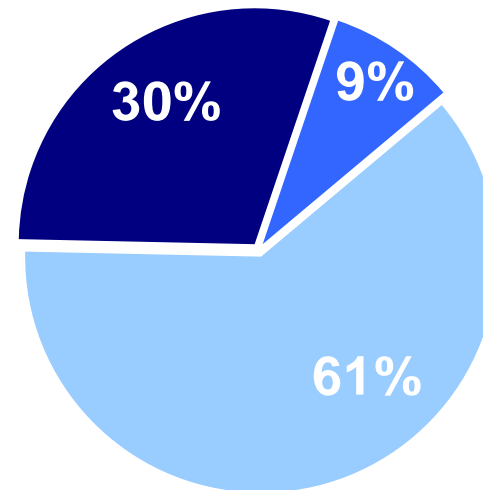
# Halbjahresabschluss 2015

## Aufteilung Bruttoertrag

2015 HJ



2014 HJ



- Zinsengeschäft
- Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft
- Handelsgeschäft und übriger ordentlicher Ertrag

# Halbjahresabschluss 2015

## Kostenentwicklung

in Mio. CHF	HJ 2015	HJ 2014	Veränd. %
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>84.9</b>	<b>84.8</b>	<b>+0.2%</b>
Personalaufwand	57.8	58.0	-0.4%
Sachaufwand	27.1	26.8	+1.3%
Abschr. Sachanlagen	4.5	5.2	-14.0%
Abschr. Goodwill	0.0	0.0	-
Personaleinheiten <sup>1)</sup>	790	805	-1.8%

<sup>1)</sup> Vergleich mit 31.12.2014 teilzeitbereinigt (Lehrstellen zu 50%)

# Halbjahresabschluss 2015

## Cashflow-Verwendung

in Mio. CHF

Δ ggü. VJ

op. Cashflow	98.5		-10.8
A. o. Erfolg		+15.4	+17.2
Res. für allg. Bankrisiken	-16.8		-5.8
Wertb./Rückst.	-2.6		+0.1
Abschr. Anlageverm.	-4.5		+0.7
Konzerngewinn	90.0		+1.5

# Operativ

Wachstum

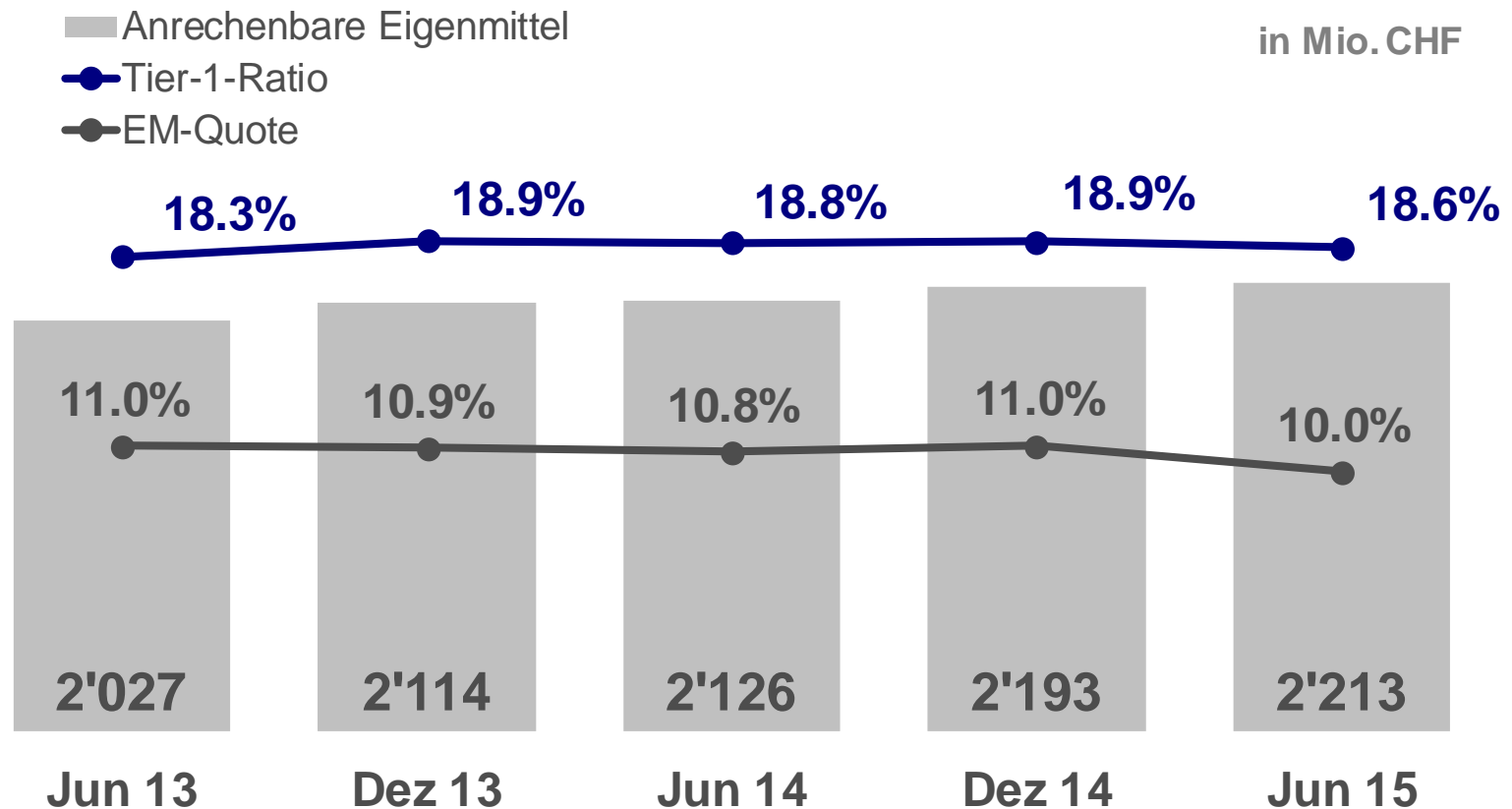
Erfolg

➤ **Risikomanagement**



# Halbjahresabschluss 2015

## Ausserordentliche EK-Ausstattung



# Halbjahresabschluss 2015

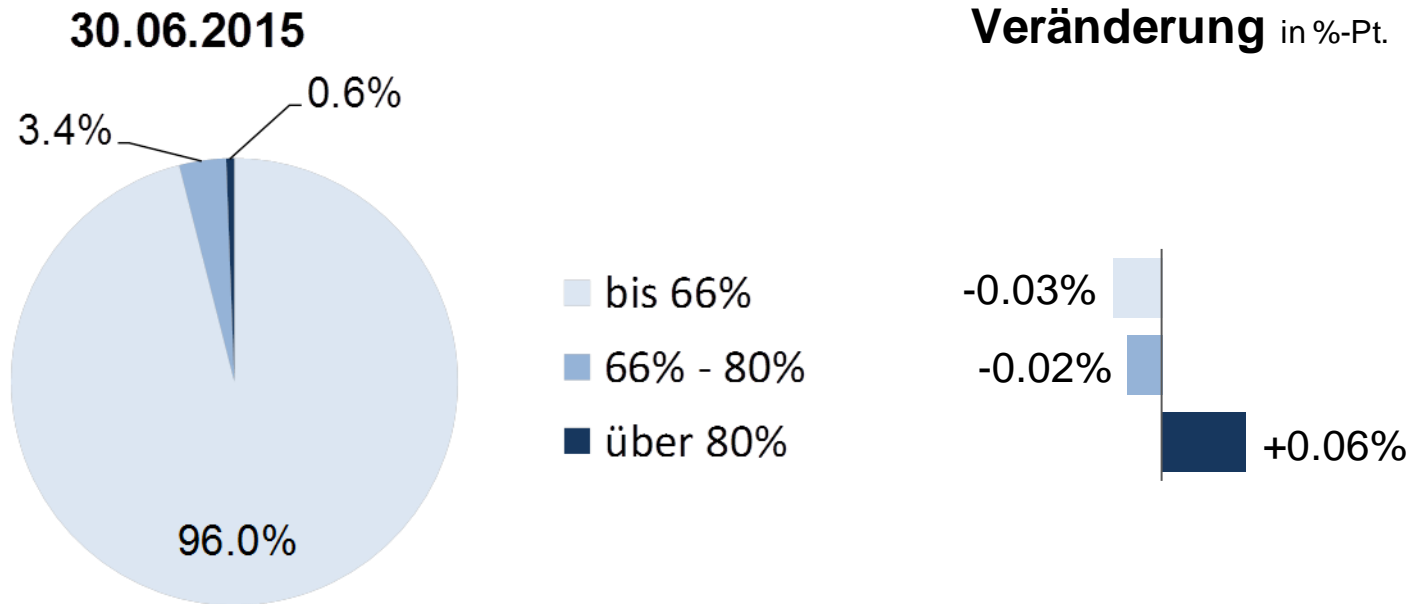
## Wertberichtigungen/Rückstellungen

in Mio. CHF

<b>Bestand Wertber./Rückstell. 01.01.15</b>	<b>243.4</b>
Verlustausbuchungen (erfolgsneutral)	-3.8
Wiedereingänge, Umbuchung Zinsen	0.9
Neubildung / Risikoerhöhung	43.3
Auflösung / Risikoreduktion	-40.8
<b>Bestand Wertber./Rückstell. 30.06.15</b>	<b>243.1</b>
WB Rückständige Zinsen / Spesen	0.8
WB/Rückstellungen in a.o. Ertrag	0.0

# Halbjahresabschluss 2015

## Loan to Value im einfachen Wohnbau



- Volumengewichteter Loan to Value: 58.5% (per 30.06.2015)

# Halbjahresabschluss 2015

## Bonitätsrisiken

in Mio. CHF	HJ 2015	2014	
Non Performing Loans	45.4	28.7	+58.2%
NPL in % Kundenausleihungen	0.27%	0.18%	+0.09% Pt.

# Analystenkonferenz | 31.7.2015

## Strategie



Alois Vinzens  
CEO

# Was aktuell beschäftigt US Steuerprogramm

- Privatbank Bellerive schliesst US-Steuerprogramm ab
- Arbeiten seitens GKB sind abgeschlossen
- Analysen/Entwicklung bestätigen Risikoeinschätzung
- Entscheid im Rahmen der nächsten Gruppe erwartet
- Rückstellungen für potentielle Busse und Verfahrenskosten vorhanden



# Strategische Ausrichtung Anlagegeschäft

## Ausgangslage

- Anlagegeschäft ist weltweit im Umbruch
- Regulatorisches Umfeld wird komplexer
- Veränderungen in der Wertschöpfung (Retrozessionen, Offshore-Banking)

## Handlungsfelder

- Positionierung als Anlageberatungsbank
- Vermögensverwaltungsgeschäft weiter forcieren
- Einführung GKB Beratungs-Mandat zur Steigerung der Wertschöpfung

# Strategische Ausrichtung

## Eignerziele Kanton Graubünden

Von Regierung am 7. Juli 2015 genehmigt:

- Existenzsicherung
  - Entsprechende Risikopolitik und angemessene Überdeckung durch Eigenkapital
- Ausschüttungen
  - Kontinuierliche, langfristig ausgerichtete Ausschüttungspolitik (Pay-out Ratio zwischen 50 und 60 Prozent)
- Kapitalrückzahlungen
  - Bankrat kann bei Regierung Kapitalrückzahlungen beantragen
  - Berücksichtigung Economic Profit und mittelfristiger Kapitalbedarf



# Strategische Ausrichtung Digital Banking

## Ausgangslage

- Gut aufgestellt (*«GKB unter den 20 am besten digitalisierten Unternehmen»*) / Quelle: Accenture, Handelszeitung

## Handlungsfelder

- Optimierung/Lancierung Kundenportale, Mobile Banking, E-Payment, Datenmanagement

## Finanzierung

- Über Verkaufsgewinn Swisscanto und Reserven für allgemeine Bankrisiken

# Strategische Positionierung

## Fazit

- Strukturell gut aufgestellt
- Handlungsspielraum für Zukunftsbewältigung
- Regulierung belastet
- Konsequente Umsetzung kundenorientierter Strategie



# Ausblick GKB Konzern 2015

## Gewinnerwartung optimistischer

	Stand: Juli 2015	Stand: Januar 2015
Adjustierter Reingewinn (in Mio. CHF)	<b>170 – 180</b>	160 - 170
Konzerngewinn (neue RRV) (in Mio. CHF)	<b>160 – 165</b>	161.2 (VJ)
Kundenausleihungen (in Mio. CHF)	<b>+700</b>	+450
Neugeldzufluss (in Mio. CHF)	<b>-300</b>	+200
Cost/Income-Ratio II (in %)	<b>51 - 53</b>	52 - 54
Gewinn je PS (EPS) (in CHF)	<b>70 - 72</b>	64 - 68

# Graubündner Kantonalbank

## Herzlichen Dank für Ihr Interesse



Alois Vinzens, CEO  
Andreas Lötscher, CFO