Analystenkonferenz 23.7.2020.
Herzlich willkommen.

#gkb2020

Graubündner Kantonalbank

Agenda.

1. **Begrüssung**
   Daniel Fust, CEO Graubündner Kantonalbank
   Rico Willi, Stv. CEO Albin Kistler AG
2. **Zahlen im Überblick**
   Daniel Fust, CEO Graubündner Kantonalbank
3. **Ergebnis per 30.6.2020**
   Andreas Lötscher, CFO Graubündner Kantonalbank
4. **Strategie / Ausblick**
   Daniel Fust, CEO Graubündner Kantonalbank
5. **Fragen & Diskussion / Steh-Lunch**

Zahlen im Überblick.

Daniel Fust, CEO GKB

#gkb2020

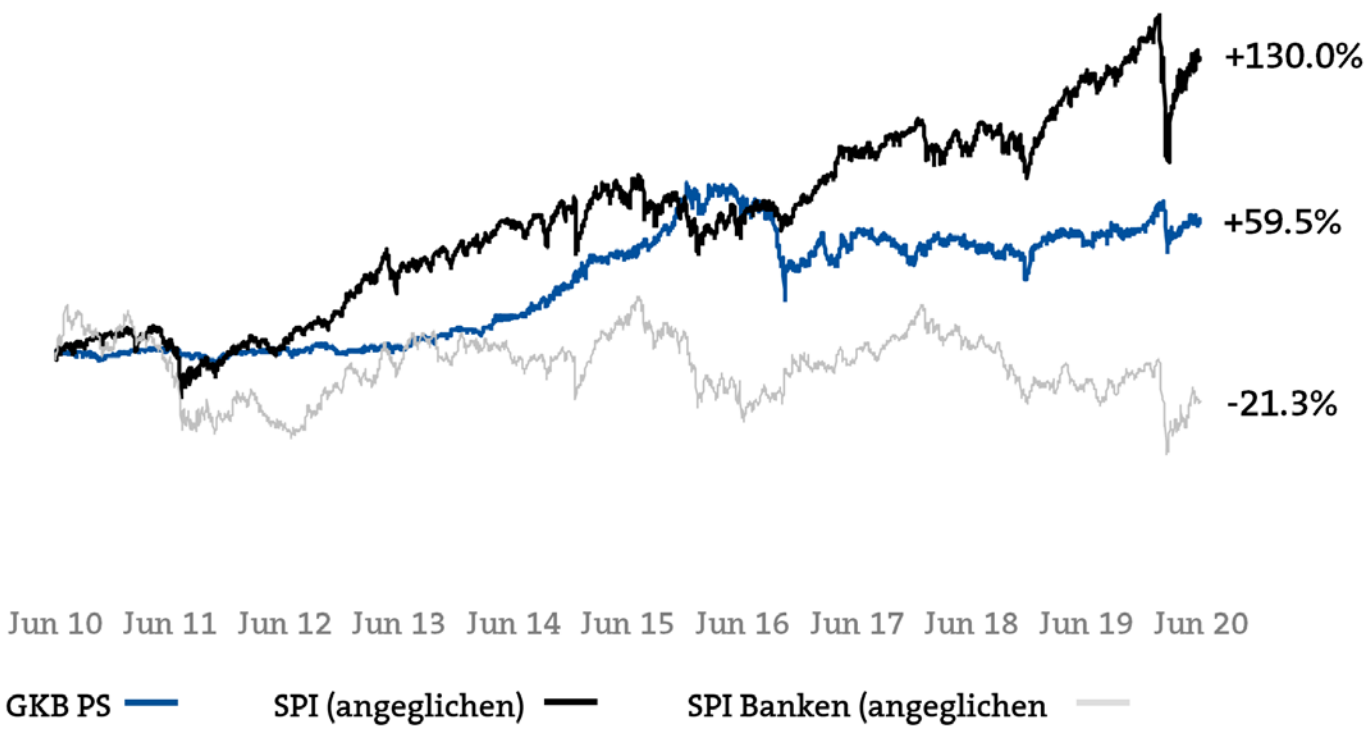
Graubündner Kantonalbank

Strategische Ziele erreicht.

	HJ 20	Ziel	
Wachstum netto Geschäftsvolumen	+2.6%	+2.5%	Marktanteile halten
Rentabilität (Renditeübersch. Bd-Anleihe)	7.5%	> 3%	Attraktives Investment
Return on Equity	7.0%		
Produktivität (CIR II)	51.1%	< 55%	Produktivität über Benchmark

Die GKB als attraktives langfristiges Investment.

10-Jahres Performanceentwicklung (inkl. Dividendenausschüttungen)



Kurse

30.12.2019:	CHF 1’485.00
03.01.2020:	CHF 1’500.00
30.06.2020:	CHF 1’480.00

Performance 2020

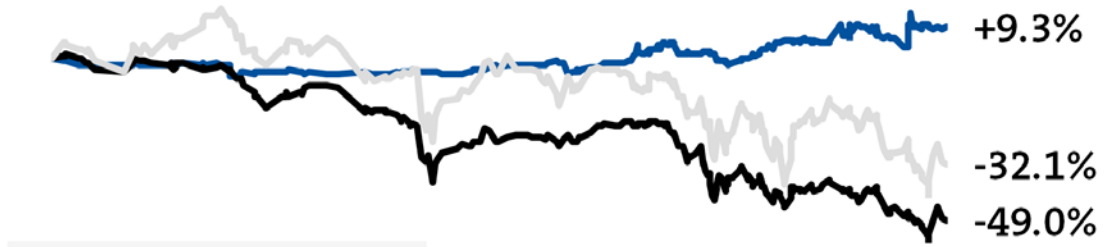
- GKB PS: +2.7%
- SPI Banken: -14.9%

Performance letzte 10 Jahre

- GKB PS: +59.5%
- SPI Banken: -21.3%

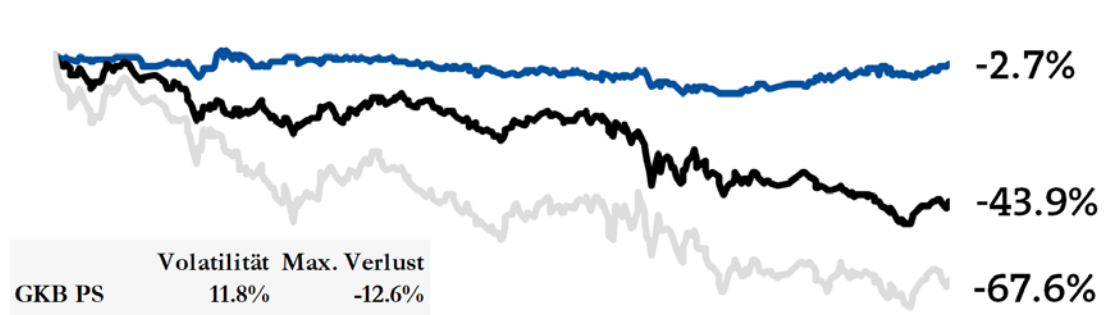
GKB PS als krisenresistente Anlage.

.com Bubble (2000)



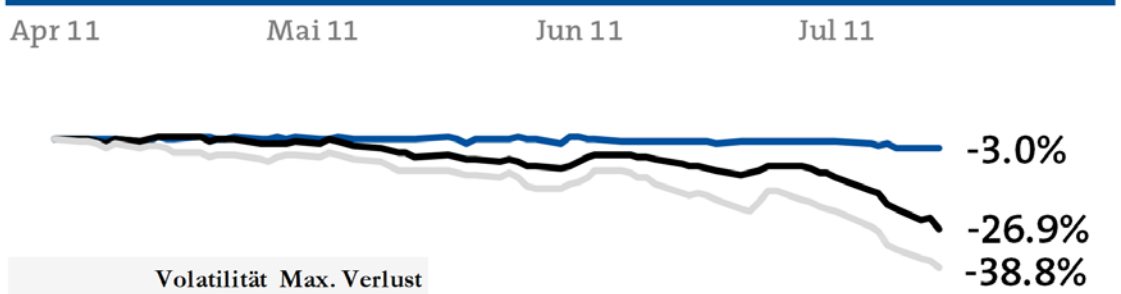
	Volatilität	Max. Verlust
GKB PS	9.2%	-6.4%
SPI	24.9%	-54.6%
SPI Banken	33.1%	-48.3%

Finanzkrise (2008)



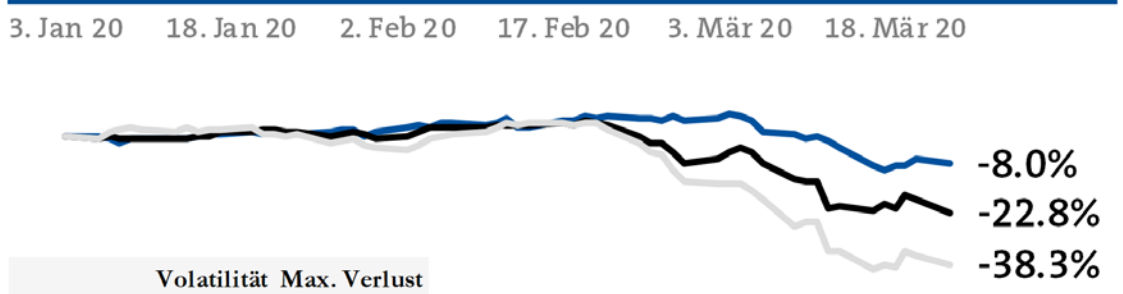
	Volatilität	Max. Verlust
GKB PS	11.8%	-12.6%
SPI	30.3%	-50.9%
SPI Banken	65.9%	-75.7%

Euro - Krise (2011)



	Volatilität	Max. Verlust
GKB PS	8.1%	-3.7%
SPI	19.2%	-27.4%
SPI Banken	27.4%	-38.7%

COVID – 19 (2020)



	Volatilität	Max. Verlust
GKB PS	20.8%	-15.6%
SPI	34.3%	-26.3%
SPI Banken	47.5%	-42.2%

GKB PS — SPI (angeglichen) — SPI Banken (angeglichen)

Quelle: Bloomberg

Ergebnis per 30.6.2020.

Andreas Lötscher, CFO GKB

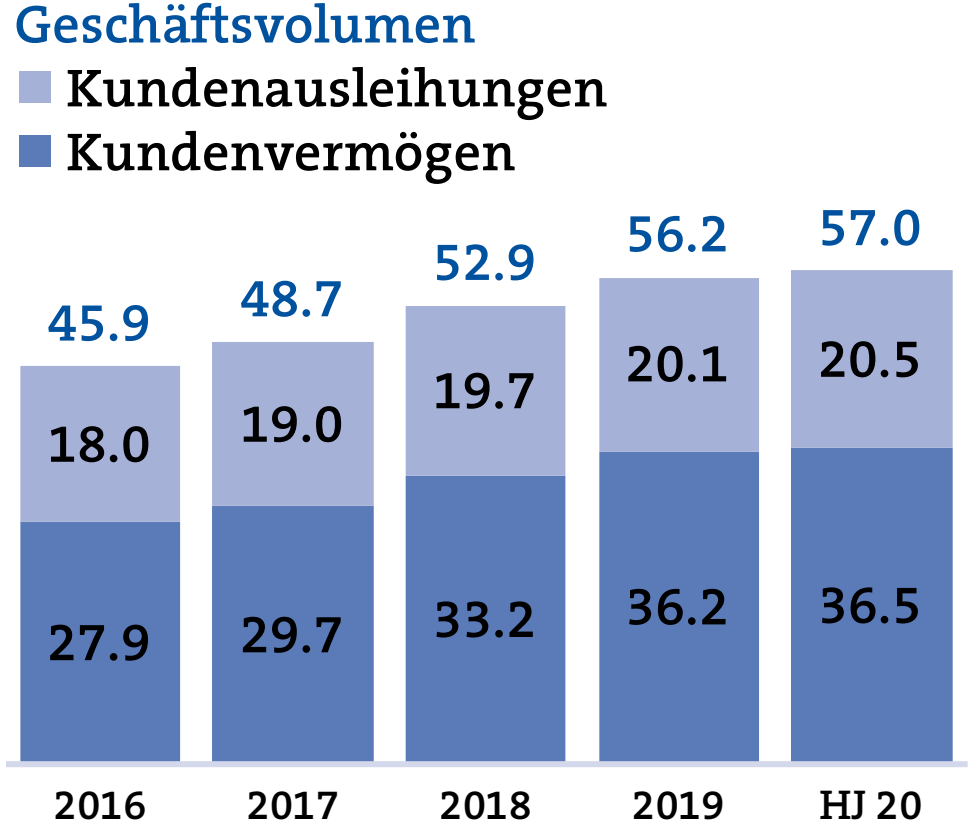
#gkb2020

Graubündner Kantonalbank

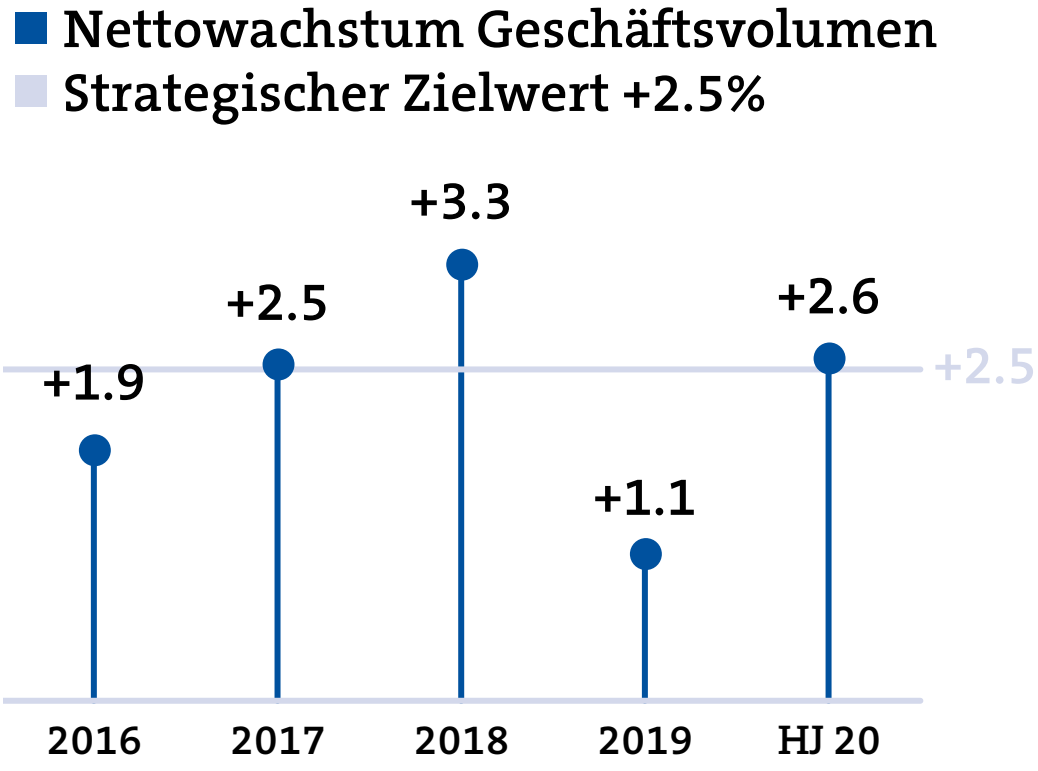
Wachstum.

Starke Marktpräsenz.

Geschäftsvolumen



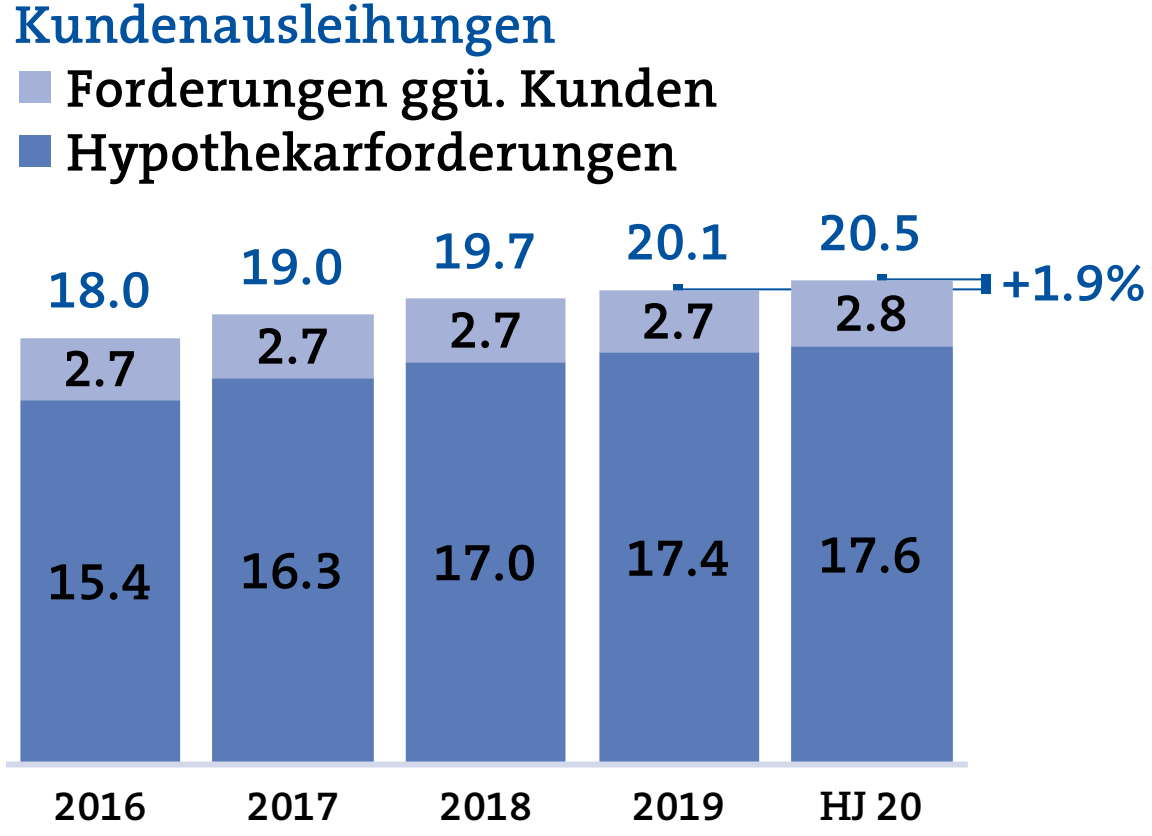
In Mia. CHF



In %

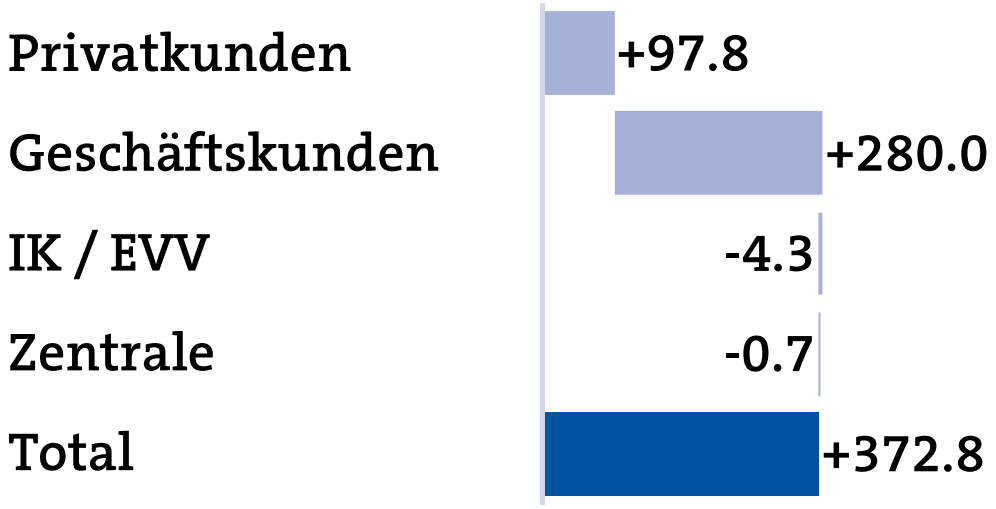
CHF 175.1 Mio. COVID-19-Kredite netto ausbezahlt.

Kundenausleihungen



In Mia. CHF

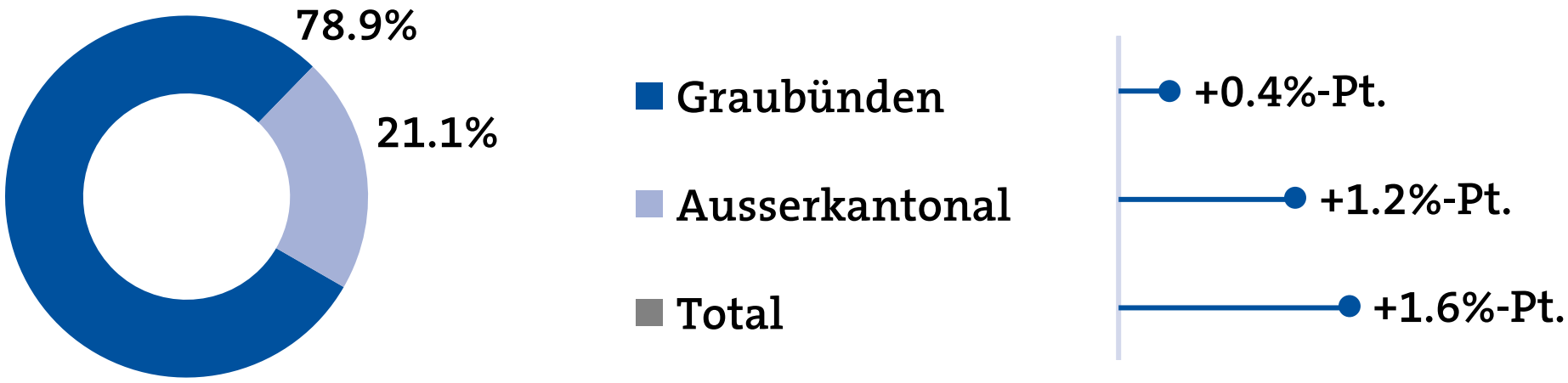
Nettoveränderung HJ 20



In Mio. CHF

Hypothekargeschäft: Geografische Diversifikation.

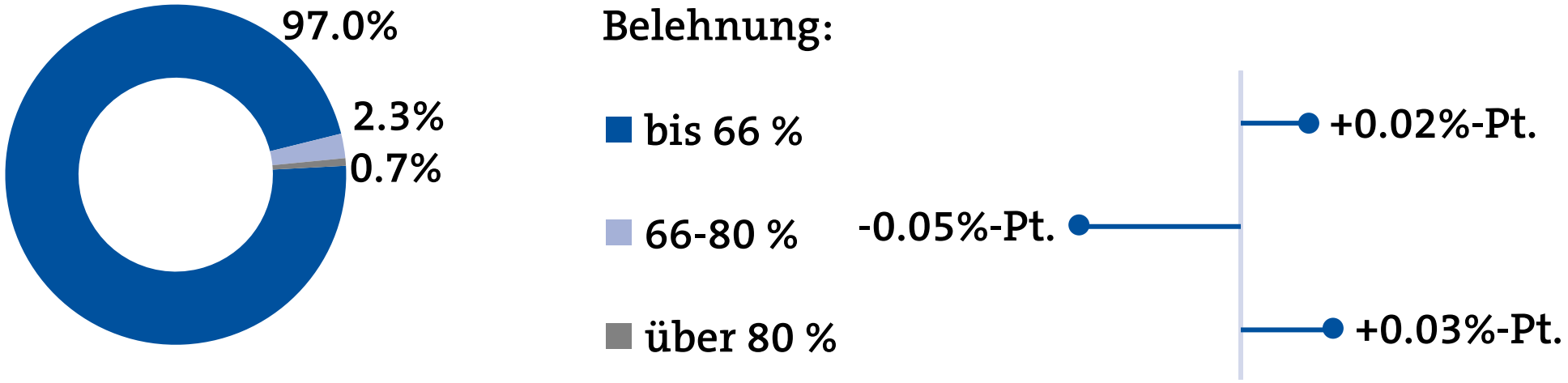
Quote Hypotheken nach Kanton HJ 20 und Wachstumsbeitrag gegenüber Vorjahr



Wachstum durch erstklassige ausserkantonale Hypotheken als Beitrag zur Diversifikation.

Hypothekargeschäft: LtV auf gutem Niveau gehalten.

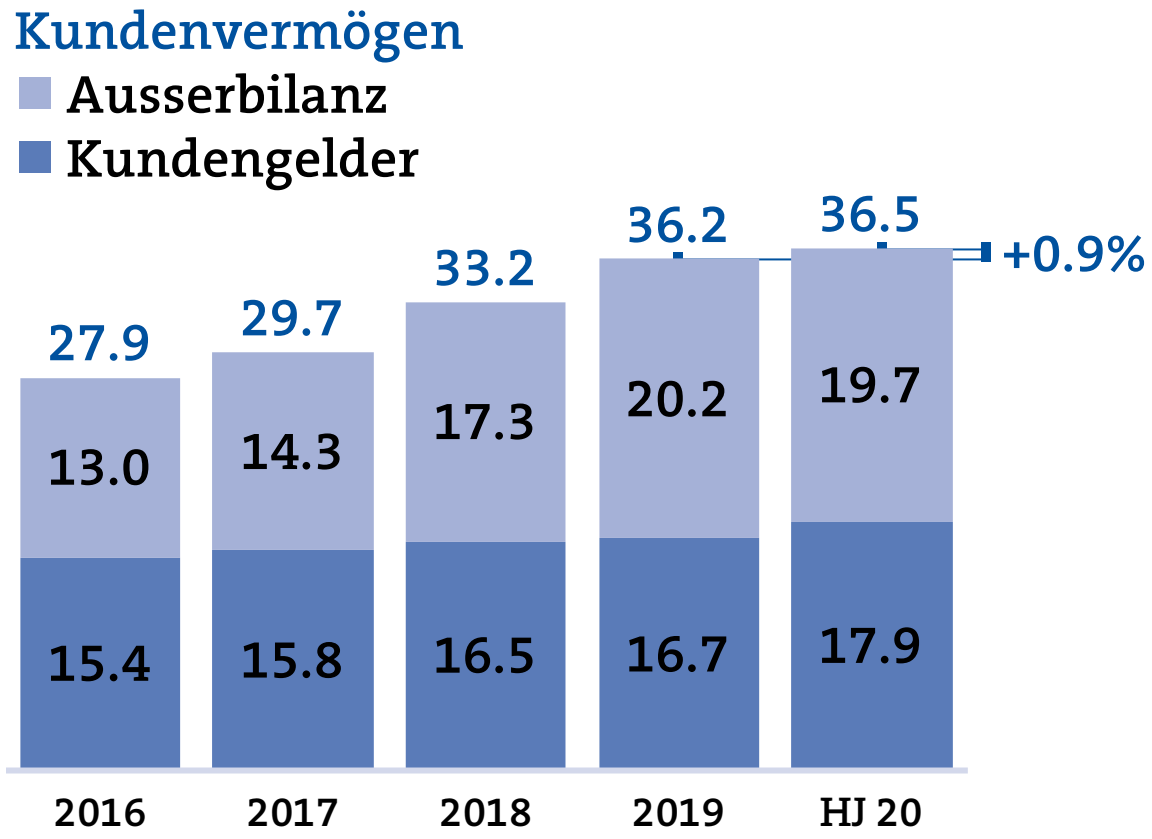
Quote Loan to Value (Belehnung) HJ 20 und Veränderung gegenüber Vorjahr



Unveränderter Volumengewichteter Loan to Value +56.4% (Vorjahr: 56.4%).

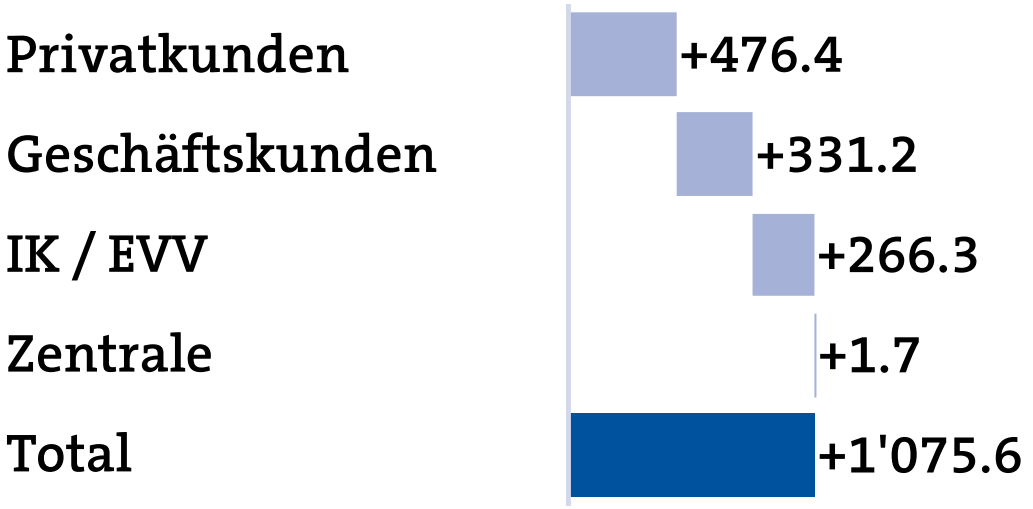
Wachstum (+0.9%) trotz negativer Marktperformance.

Kundenvermögen



Kundenvermögen exkl. Cash Management. In Mia. CHF.

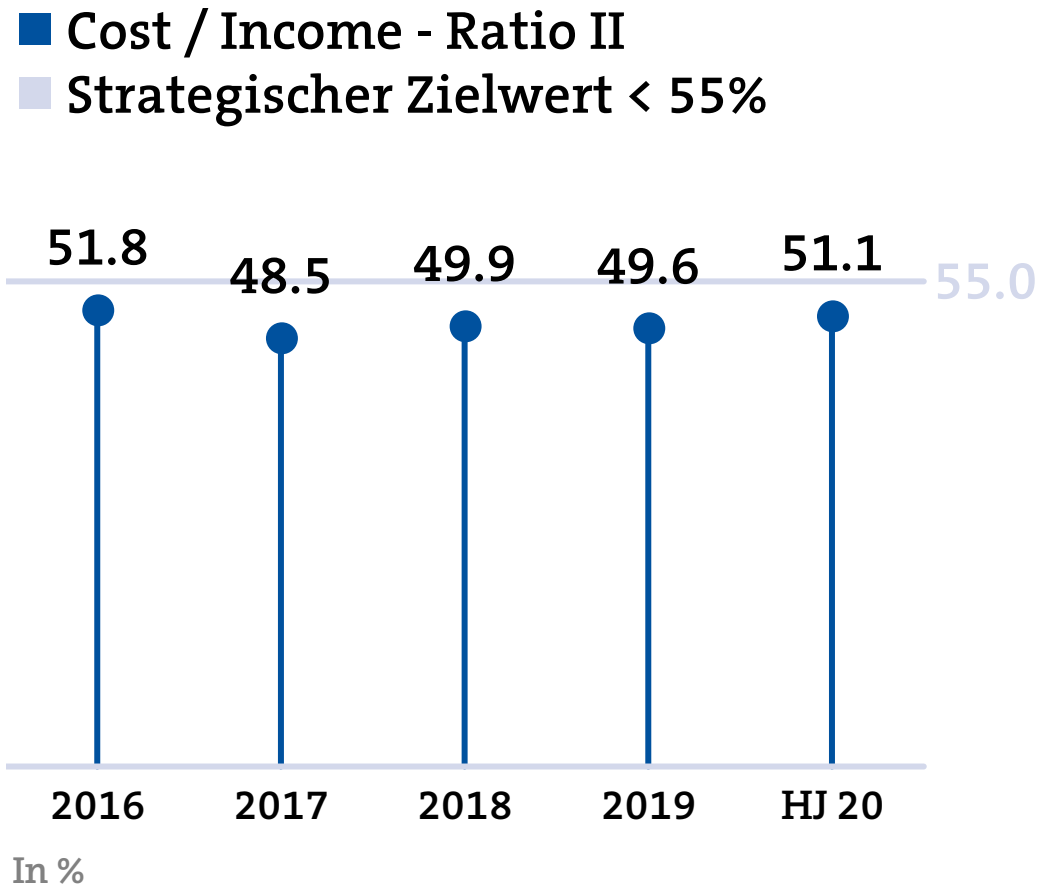
Nettoveränderung HJ 20



In Mio. CHF

Produktivität.

Produktivität bleibt auf sehr gutem Niveau.



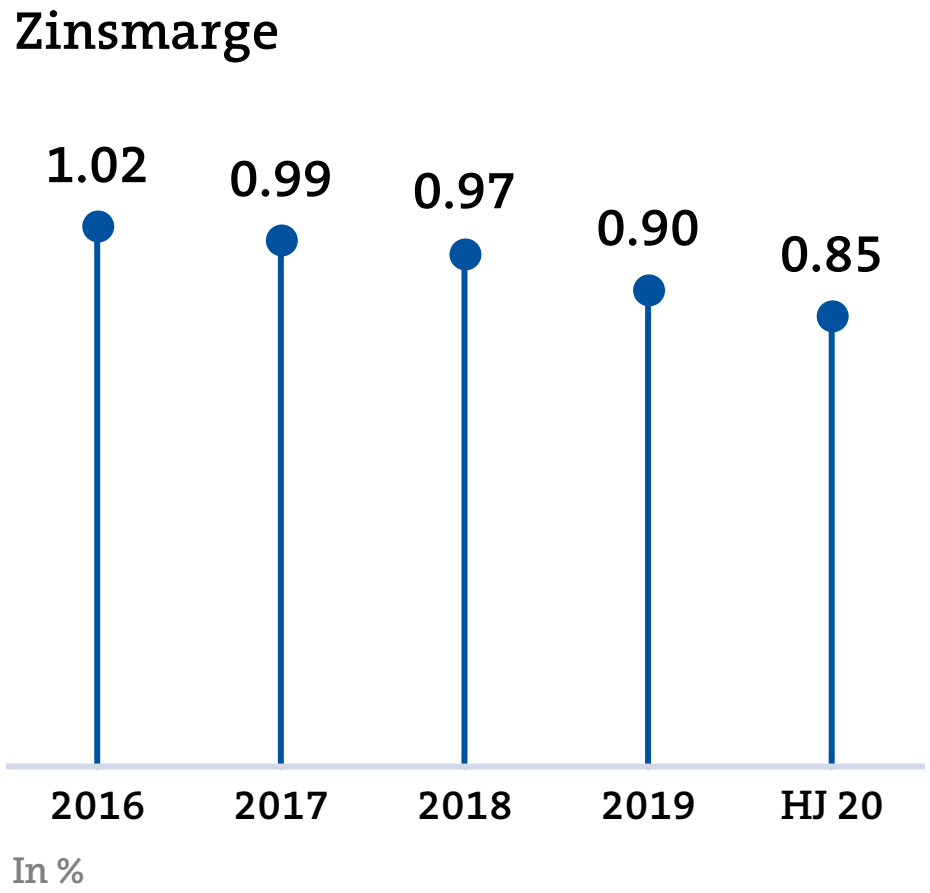
Die Cost/Income-Ratio I (ohne Abschreibungen) liegt bei 48.3%.

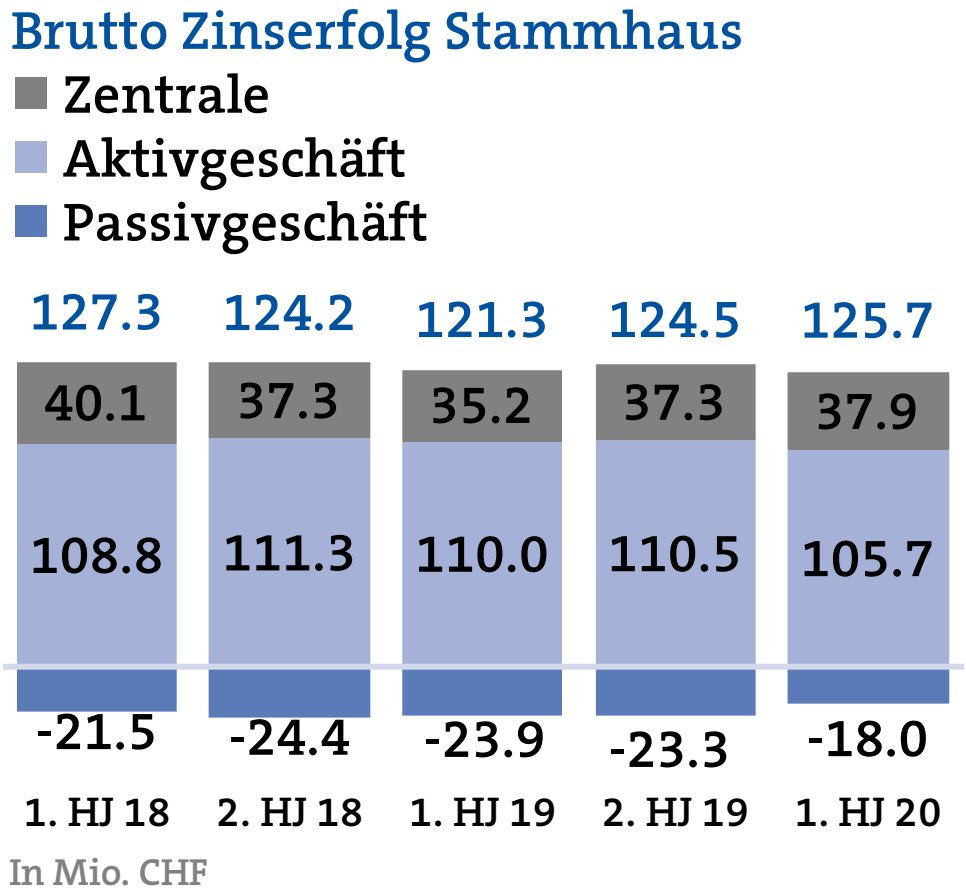
Die Cost/Income-Ratio II von 51.1% ist gegenüber Vorjahresperiode angestiegen (+4.1%-Punkte). Die Produktivität bleibt ein wichtiges Thema der Bank. Laufende Investitionen in die Digitalisierung behalten daher einen hohen Stellenwert.

Mindererträge durch Wertkorrekturen an Kapitalmärkten.

(in Mio. CHF)	Quote	HJ 20	HJ 19	Veränd.
Geschäftsertrag	**100%**	**200.2**	**209.4**	**-4.4%**
Netto Zinsengeschäft	65%	130.6	124.1	+5.3%
Brutto Zinserfolg	63%	125.9	121.9	+3.2%
Veränderung Wertberichtigung	2%	4.8	2.1	>+100%
Kommissions- und DL-Geschäft	30%	60.0	66.6	-9.9%
Handelsgeschäft	4%	8.0	8.5	-6.2%
übriger Erfolg	1%	1.5	10.1	-85.3%

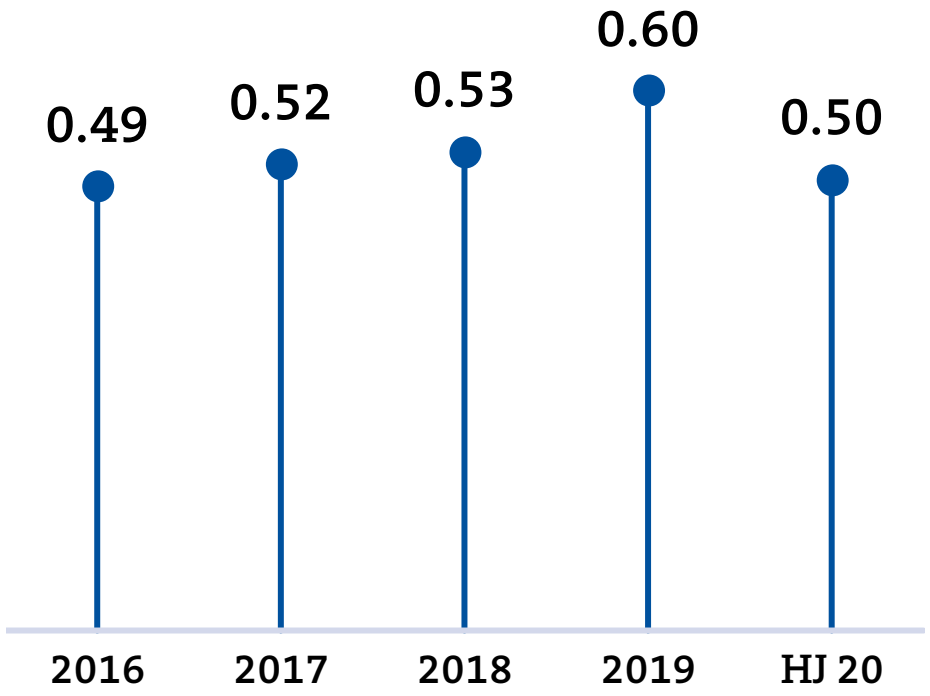
Aufgestockter Freibetrag der SNB beeinflusst positiv.



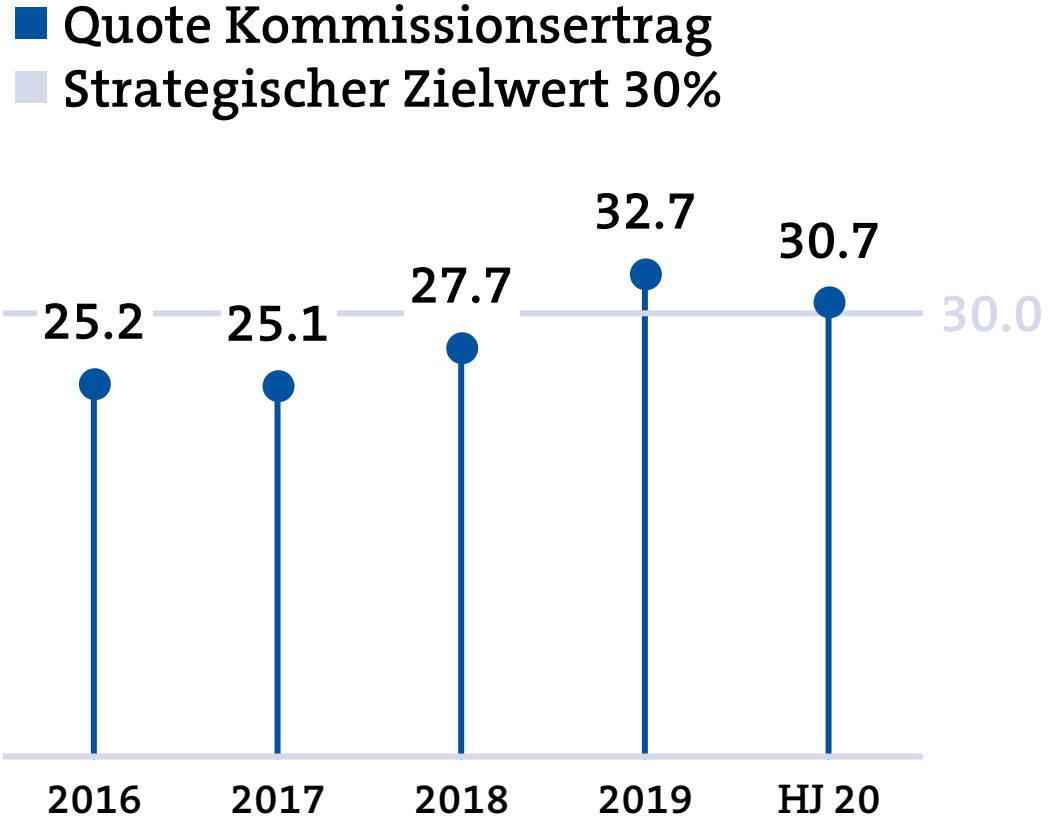


Kommissionserfolg von Marktentwicklung betroffen.

Wertschriftenertragsintensität netto



In %



In %

Wertkorrekturen bei Wertschriften im Eigenbestand.

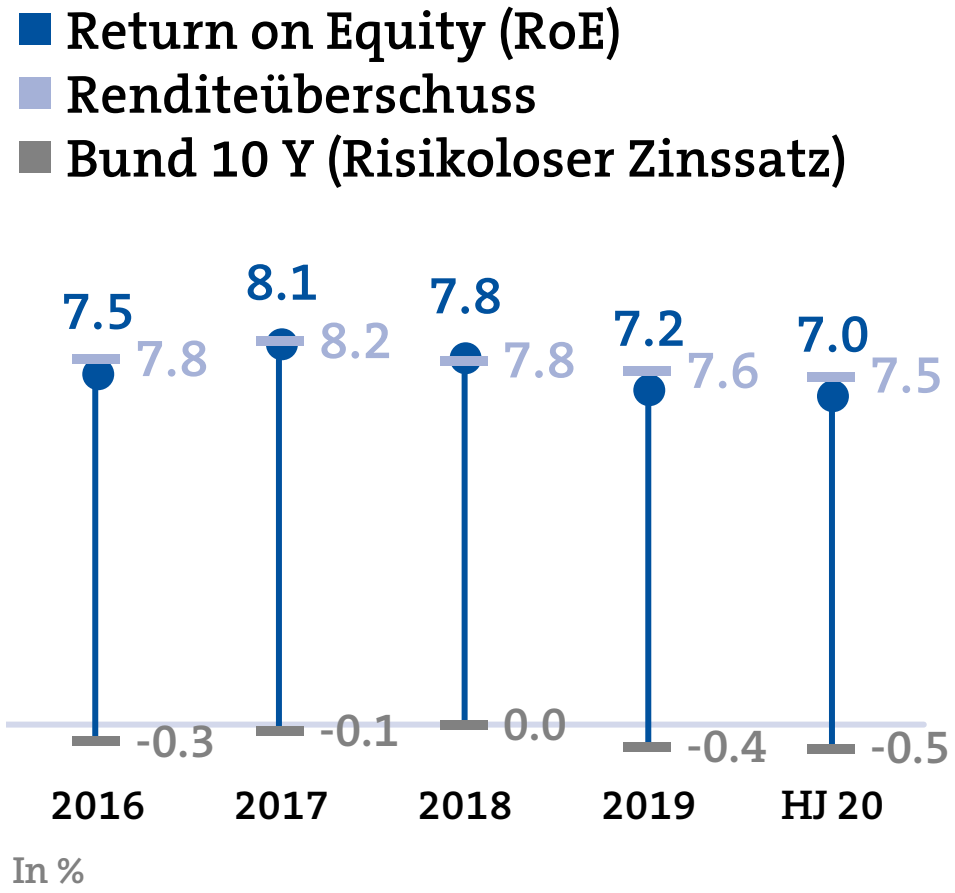
(in Mio. CHF)	HJ 20	HJ 19	Veränd.
Übriger ordentlicher Erfolg	**1.5**	**10.1**	**-8.6**
Finanzanlagen Wertschriften	-2.4	5.5	-8.0
Finanzanlagen Liquidationsobjekte	0.1	0.1	+0.0
Beteiligungen	1.5	2.2	-0.7
Liegenschaften etc.	2.2	2.2	+0.0

Investitionen in die Digitalisierung erhöht.

(in Mio. CHF)	HJ 20	HJ 19	Veränd.
Geschäftsaufwand	**94.3**	**91.5**	**+3.0%**
Personalaufwand	61.1	60.4	+1.2%
Sachaufwand	31.7	29.6	+6.9%
Abgeltung Staatsgarantie	1.5	1.5	-0.8%
Mitarbeiter gem. FINMA (teilzeitbereinigt)	784.5	775.5	+1.2%

Rentabilität.

Stabile Rendite in anspruchsvollem Umfeld.

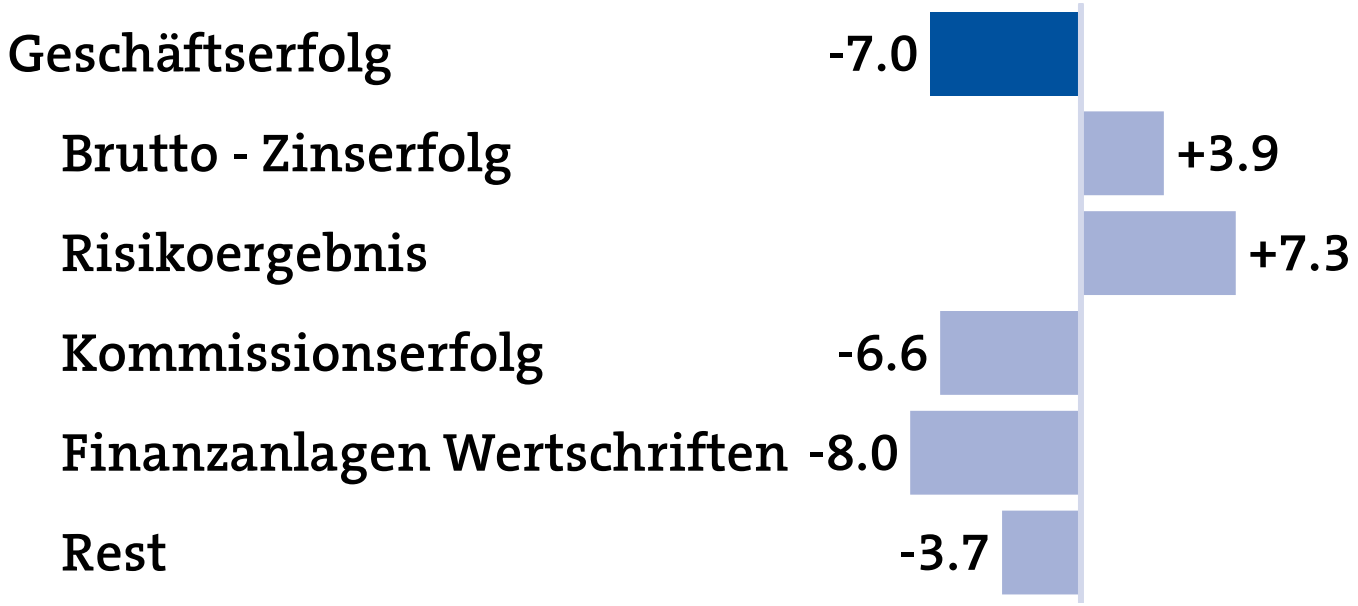


Die Rentabilität übertrifft mit einer Eigenkapitalrendite von 7.0% das strategische Minimalziel deutlich.

Der Renditeüberschuss liegt mit 7.5% weiterhin auf hohem Niveau (Differenz zwischen RoE und risikolosem Zinssatz).

Geschäftserfolg zeigt Diversifikation.

Veränderung HJ 20



In Mio. CHF

Der Geschäftserfolg reduziert sich um CHF 7.0 Mio. (-6.8%) auf CHF 96.8 Mio. und litt unter den Wertkorrekturen an den Aktienmärkten.

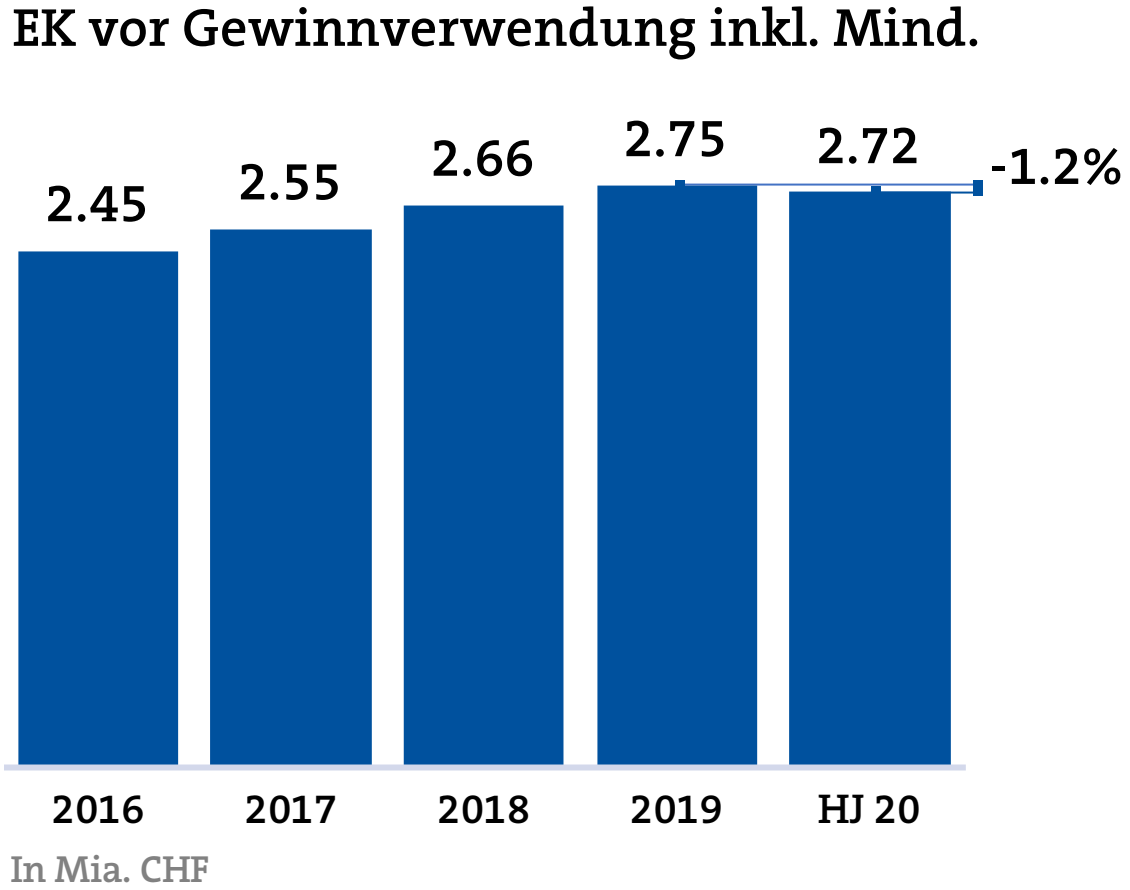
Das Zins- und Risikoergebnis wirkten ausgleichend.

Konzerngewinn: Knapp unter CHF 100 Mio.

(in Mio. CHF)	HJ 20	HJ 19	Veränd.
Geschäftserfolg	**96.8**	**103.9**	**-6.8%**
a. o. Erfolg	0.0	2.8	<-100%
Steuern	1.6	4.2	-61.7%
Veränderung Reserven für allg. Bankrisiken	0.0	-2.0	+100.0%
Konzerngewinn	**95.2**	**100.5**	**-5.2%**
davon Minderheiten	2.7	6.3	-57.3%
Gewinn je PS	37.1	38.6	-3.8%

Risiko.

Risikotragfähigkeit weiter überdurchschnittlich.

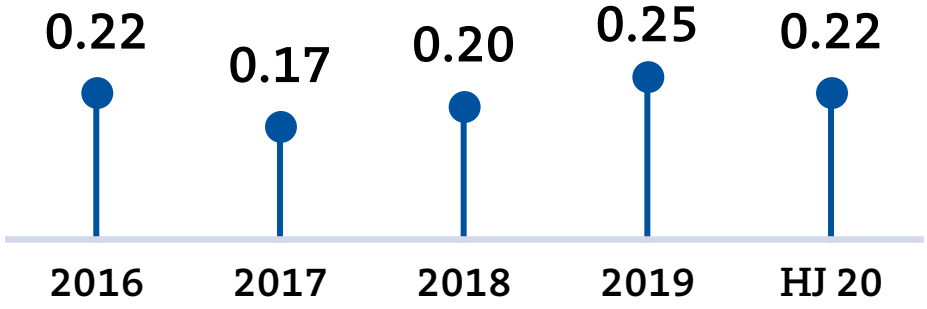


Der Gewinn aus dem ersten Halbjahr 2020 entspricht ungefähr den Gewinnaus-schüttungen aus dem Jahresergebnis 2019.

Risikoergebnis.

(in Mio. CHF)	HJ 20	HJ 19	Veränd.
Auflösung bonitätsbedingter Wertberichtigungen	4.8	2.1	+2.6
Rückstellungen	-0.1	-4.8	+4.7
Total Risikoergebnis	**4.7**	**-2.6**	**+7.3**
p. m. Zweckkonforme Verwendung Bonitätsrisiken	-5.9	-1.6	-4.2

Non Performing Loans



In % der Kundenausleihungen.

Die tiefe Quote an notleidenden Krediten von 0.22% unterstreicht die gute Qualität des Kreditportfolios.

Strategie.
Strategieüberprüfung 2020.

Daniel Fust, CEO GKB

#gkb2020

Graubündner Kantonalbank

Gründe und Ziele der Strategieüberprüfung.

- **Entwicklungen in der Finanzbranche.**
- Neue Zusammensetzung **Führung.**
- Schaffung der **Grundlagen für eine erfolgreiche Zukunftsbewältigung.**

Ambitionslevel GKB definiert.
Ambitioniertes Wachstum zur Zukunftssicherung.

Aggressives Wachstum

Aggressives, risikoreiches Wachstum bei gleichzeitig signifikanter Erhöhung des Risikoappetits. Steigerung des Geschäftsertrags, allerdings unter Inkaufnahme von hohen Kosten.

CIR II 55-65%

Ambitioniertes Wachstum

Ambitioniertes Wachstum im Kerngeschäft, neue Geschäftsfelder zur Stärkung der Wettbewerbsposition im Heimmarkt, Wachstum ausserkantonal in ausgewählten Geschäftsfeldern. Überprüfung des heutigen Risikoappetits. Leicht höhere Investitionskosten.

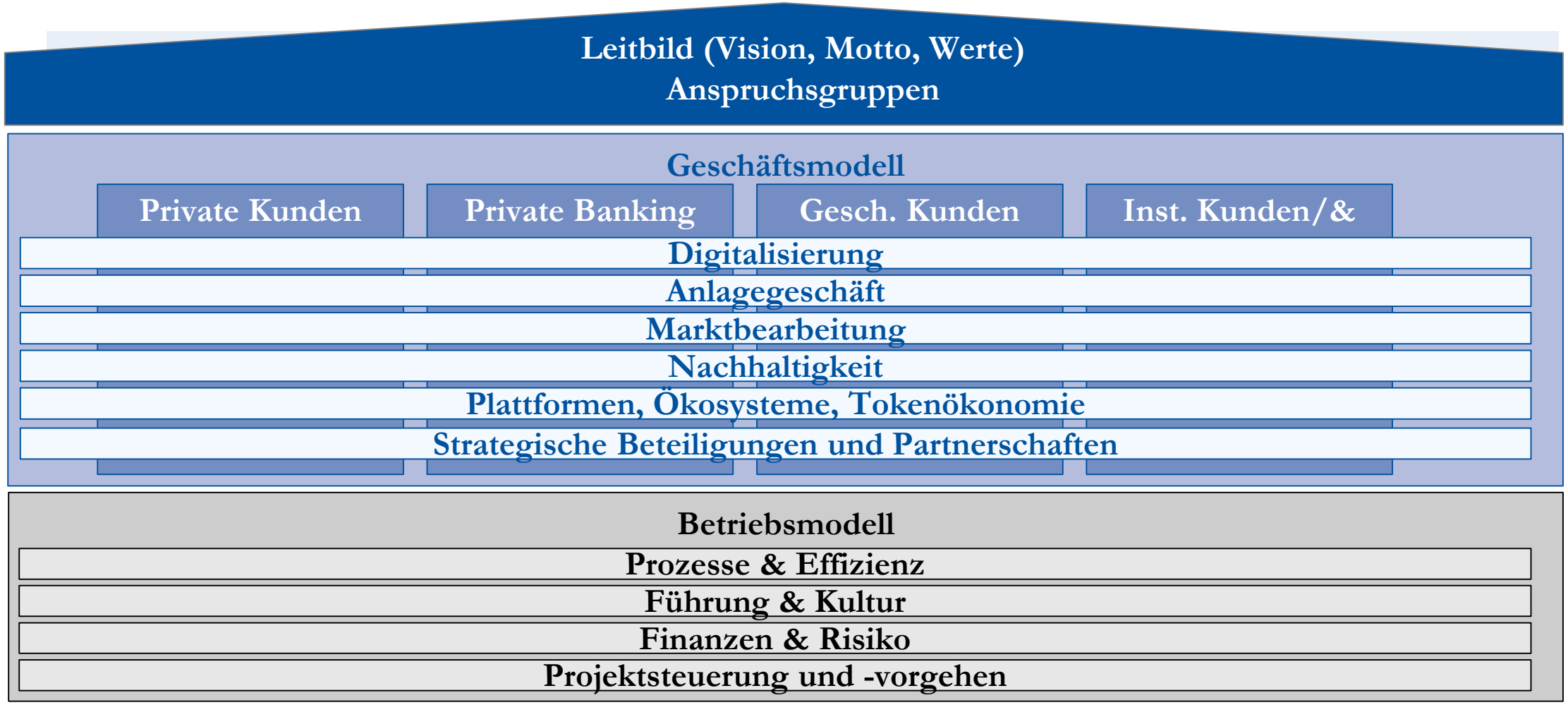
CIR II 50-60%

Stillstand

Stillstand, gleichbedeutend mit einem signifikanten Rückgang (20-25%) der heutigen Ertragsbasis & Profitabilität, sowie abnehmende Wettbewerbsposition aufgrund von intensiviertem Wettbewerb, bei unverändertem/r Risikoappetit/Risikotoleranz.

CIR II >60%

Strategiehaus.
10 strategische Handlungsfelder.



Zeichen setzen.

Gemeinsam wachsen – kompetent & einfach

in der Nachhaltigkeit

Verantwortungsbewusstes Vorzeigeunternehmen im Umgang mit Nachhaltigkeit für alle Anspruchsgruppen.

als Arbeitgeberin

Attraktiver, fordernder und fördernder Arbeitgeber, der Verantwortung schenkt.

im Beratungs-erlebnis

Kompetente Gesamtberatung und herausragendes hybrides Kundenerlebnis.

in der Einfachheit

Schlanke, effiziente Prozesse und wertschöpfungsorientierte Ausrichtung des Betriebsmodells.

mit Partnern & Beteiligungen

Stärkung der GKB durch professionelle Zusammenarbeit mit Beteiligungen & Partnern in Ökosystemen.

Für Kunden, Mitarbeitende, Investoren und Öffentlichkeit.

Graubündner Kantonalbank

Anpassung KPI: CET-1-Ratio und Pay-out-Ratio.

	Neu	Bisher
Eigenkapitalquote / CET-1-Ratio:	17.5-22.5%	> 14.5%
Ausschüttungsquote / Pay-out-Ratio	50-70%	50-60%

Covid-Kredite.
Covid-19, Covid-19-Plus, Covid-19-GR

- 1’428 Kredite, davon 98% Covid-19
- Rund 45% kleinere Kredite bis CHF 50’000
- 24% Gastgewerbe/Hotels
- Regional: 22% Region Chur, 15% Region St. Moritz
- Für rund 45% erste Kreditbeziehung mit der GKB

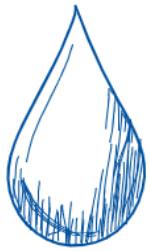
Corona – Auch eine Chance.
Verbundenheit.

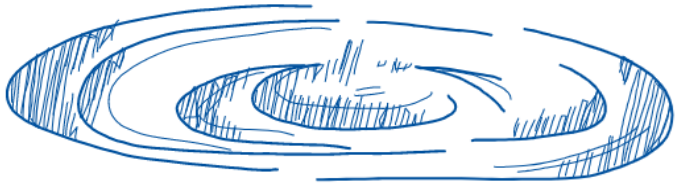
- KMU-Soforthilfe
- Mieterlass auf GKB Gewerbeimmobilien
- Hilfestellung gegenüber rund 450 unterstützten Events/Projekten
- Kulante Haltung gegenüber Lieferanten, Partnern
- Ticket-Aktion mit den Bergbahnen Graubünden

#gkb2020
GKB Jubiläum – 150 Jahre.

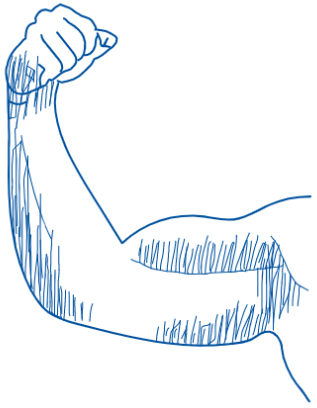
Projektübersicht. Leuchtturm

#gkb2020



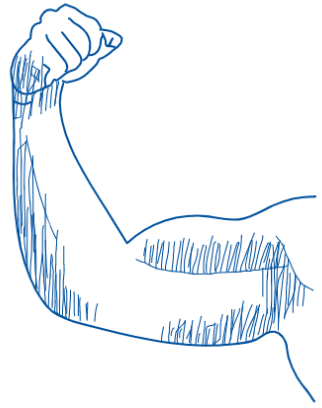


Wasser



FORZA
Beitragsfonds

E-Gipfelbuch

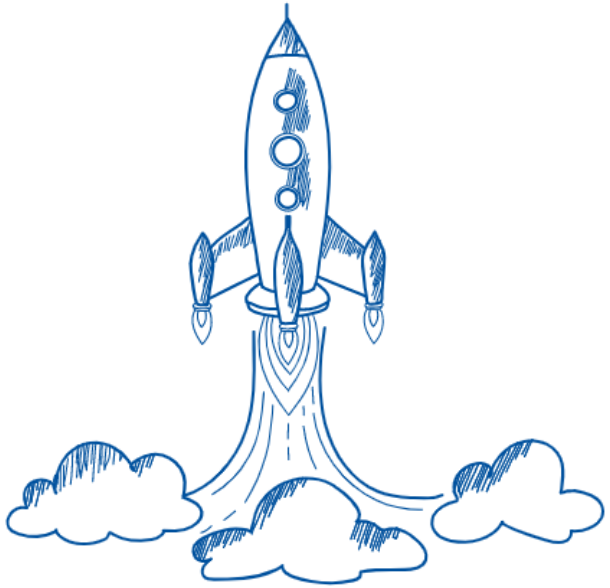


FORZA
Freiwilligenarbeit

Projektübersicht. Kampagne

#gkb2020

Musik



Start-up-Fonds INNOZET

GKB BRAND SPONSORSHIPS

STUcard

Ausblick 2020 – Zahlen.

	Juli 2020 Erwartung	April 2020 Erwartung	2019 IST
Konzerngewinn in Mio. CHF	170	150 - 175	185.5
Gewinn / PS in CHF	65	57 - 67	75.0