



Privatbank Bellerive

Classic Private Banking

Daniel Wittmer, CEO PBB



Graubündner
Kantonalbank

Herzlich willkommen.

Zur Analystenkonferenz 2021.



Agenda

- 01** Begrüssung
Daniel Fust, CEO GKB
- 02** Kennzahlen
Daniel Fust
- 03** Halbjahresergebnis 2021
Andreas Lötscher, CFO GKB

- 04** Fokusthemen und Ausblick
Daniel Fust
- 05** Fragen und Diskussion
- 06** Lunch

Kennzahlen

Halbjahresergebnis 2021



Überblick

Konzerngewinn:	CHF 112.1 Mio. / +17.6%
Geschäftserfolg:	CHF 127.1 Mio. / +31.3%
Net New Money:	CHF +1'297.5 Mio. / +3.4%
Hypothekarwachstum:	CHF +469.3 Mio. / +2.6%
Cost/Income-Ratio II:	45.0%
Rentabilität (RoE):	8.4%



Halbjahresergebnis 2021

Andreas Lötscher, CFO GKB

Strategische Ziele erreicht

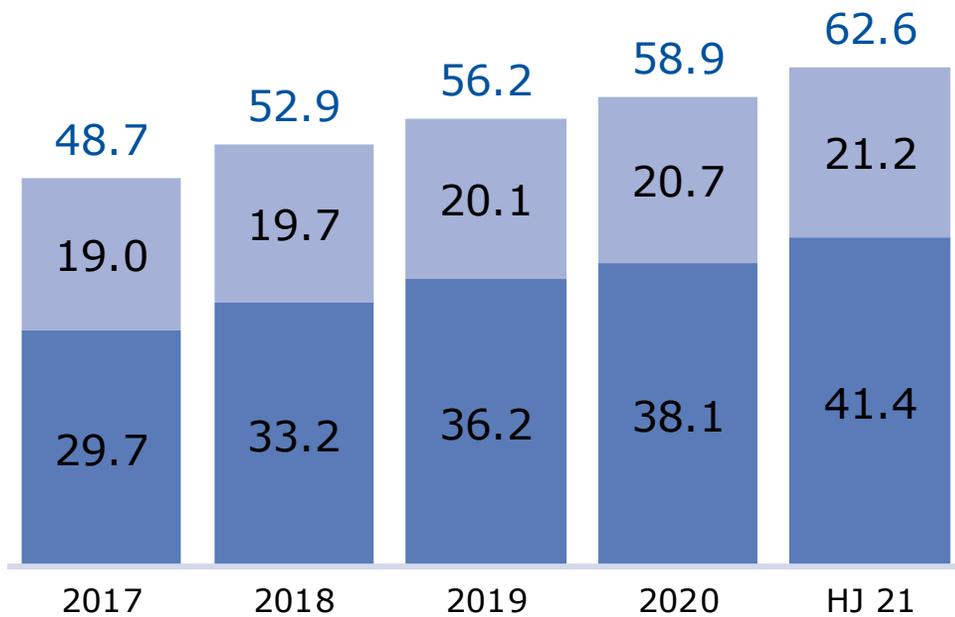
	HJ 21	Ziel	
Wachstum netto Geschäftsvolumen	+3.0%	+2.5%	Marktanteile halten
Eigenkapital (CET-1-Ratio)	+19.9%	14.5%	Positionierung als sichere Bank
Rentabilität (Renditeübersch. Bd-Anleihe)	8.7%	> 3%	Attraktives Investment
Return on Equity	8.4%		
Produktivität (CIR II)	45.0%	< 55%	Produktivität über Benchmark



Wachstum

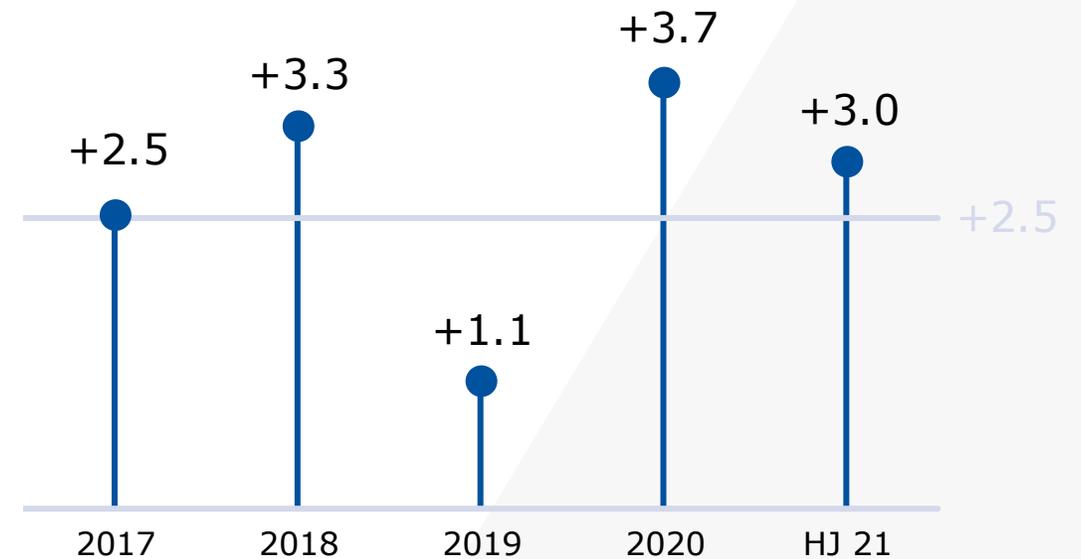
Geschäftsvolumen

- Kundenausleihungen
- Kundenvermögen



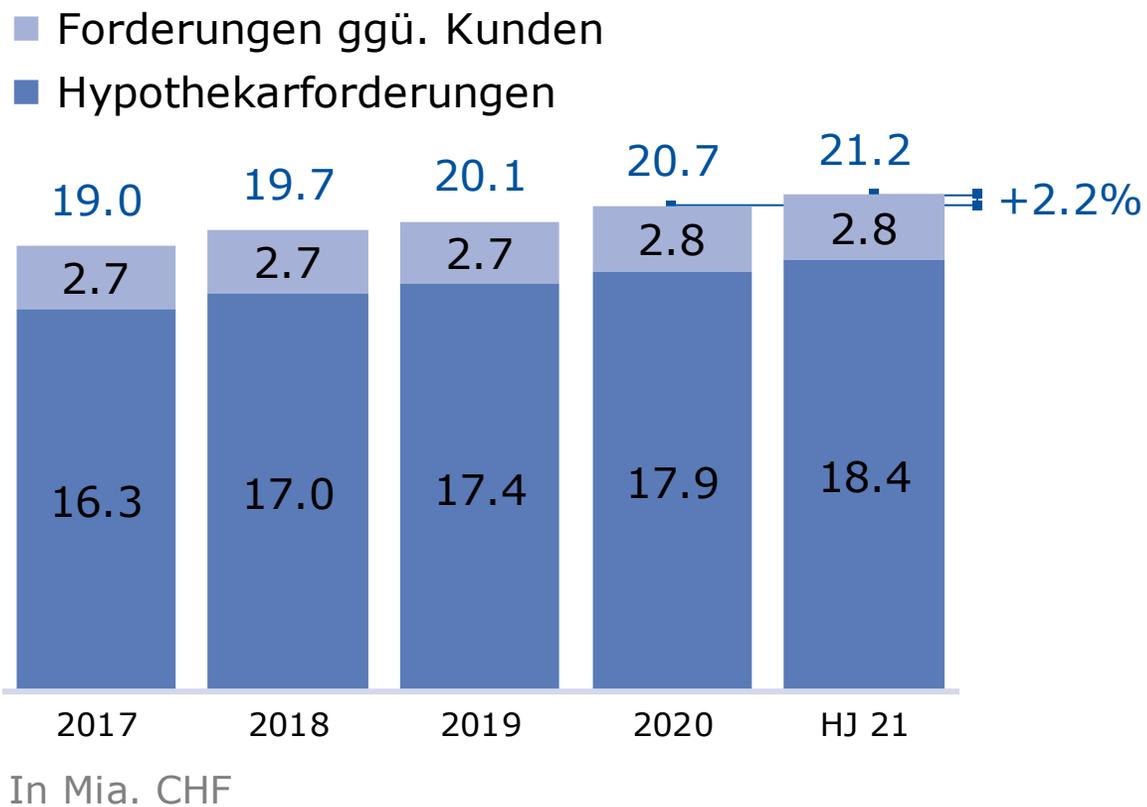
In Mia. CHF

- Nettowachstum Geschäftsvolumen
- Strategischer Zielwert +2.5%

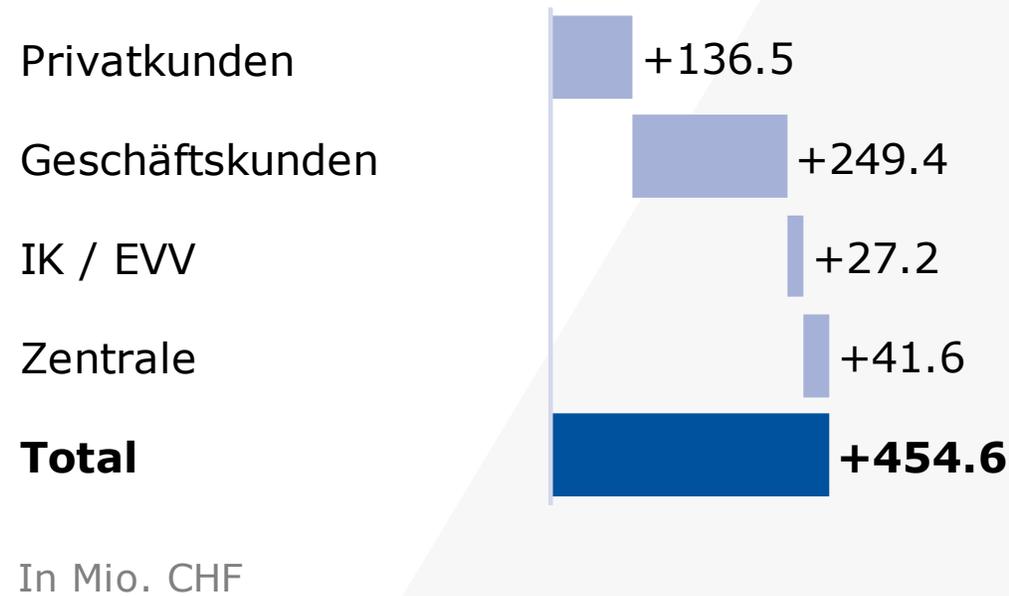


In %

Kundenausleihungen

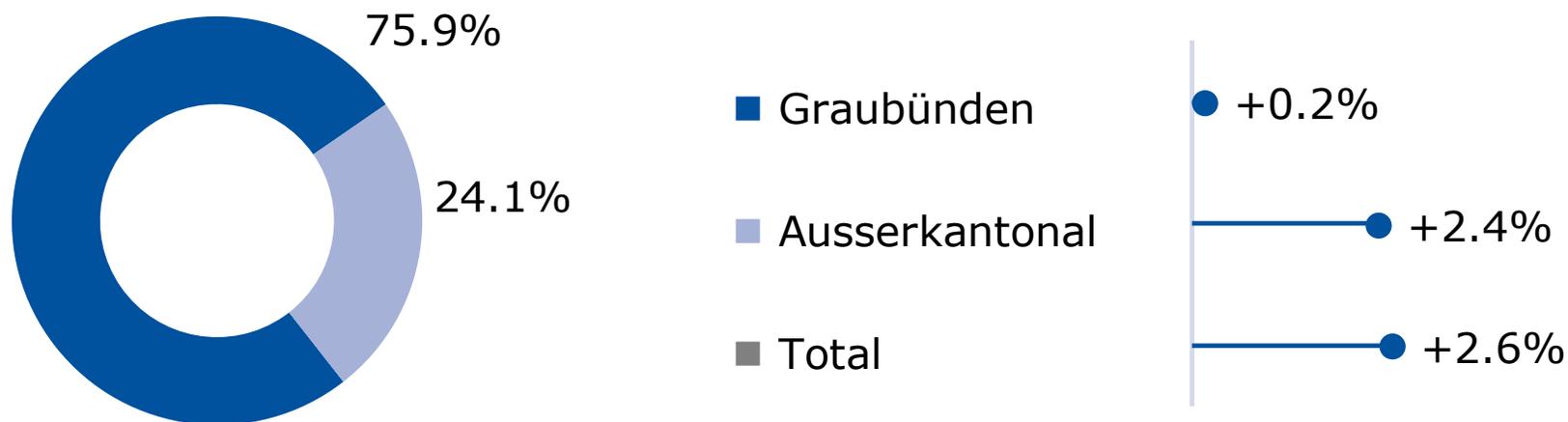


Nettoveränderung HJ 21



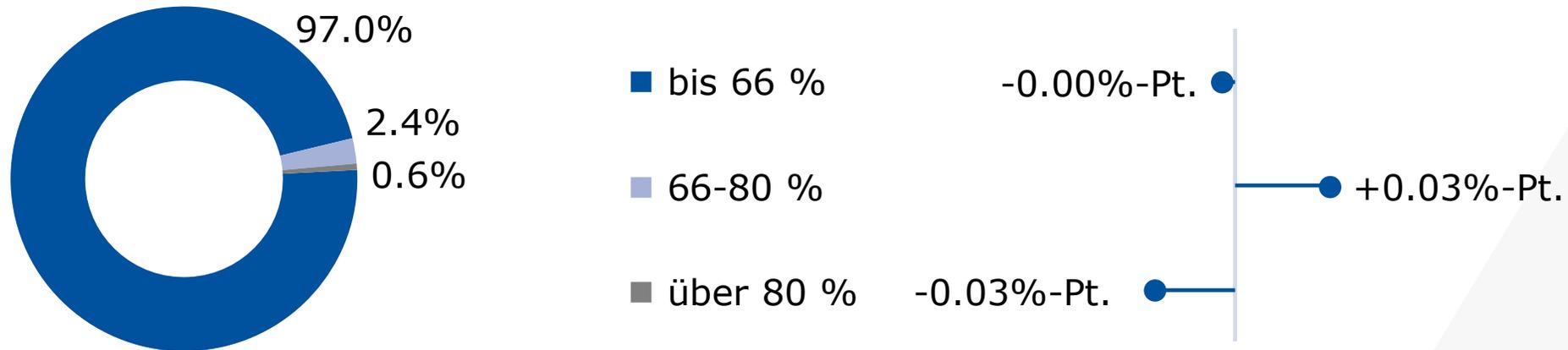
Hypothekengeschäft: Geografische Diversifikation

Quote Hypotheken nach Kanton HJ 21 und Wachstumsbeitrag gegenüber Vorjahr



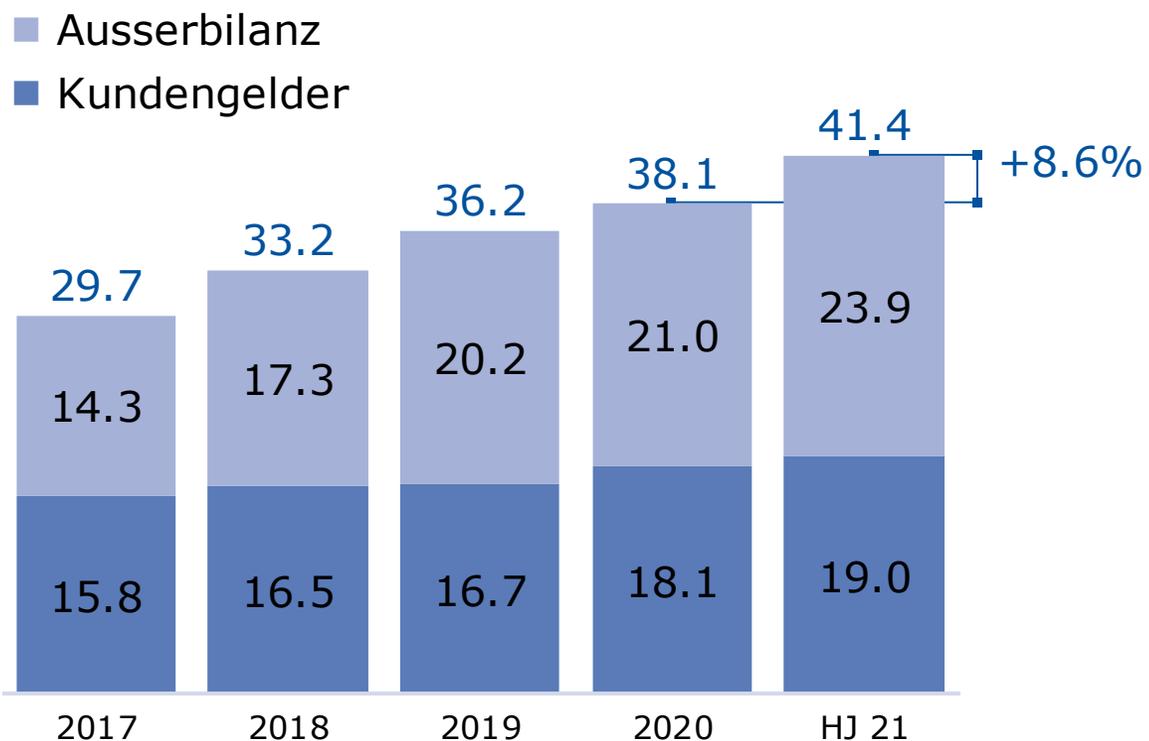
Hypothekargeschäft: Loan to value

Quote Loan to Value (Belehnung) HJ 21 und Veränderung gegenüber Vorjahr



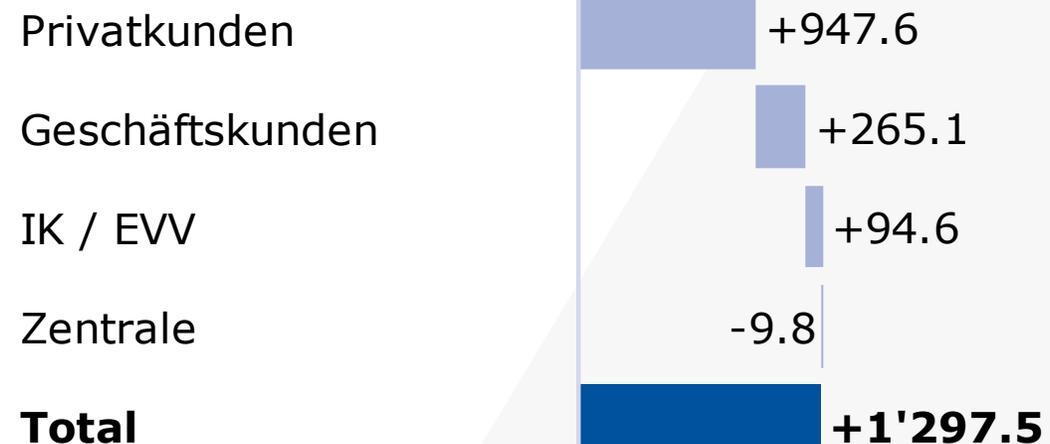
Der Volumengewichtete Loan to Value beträgt 56.2% (Vorjahr: 56.3%)

Wachstum Kundenvermögen



Kundenvermögen exkl. Cash Management. In Mia. CHF.

Nettoveränderung HJ 21



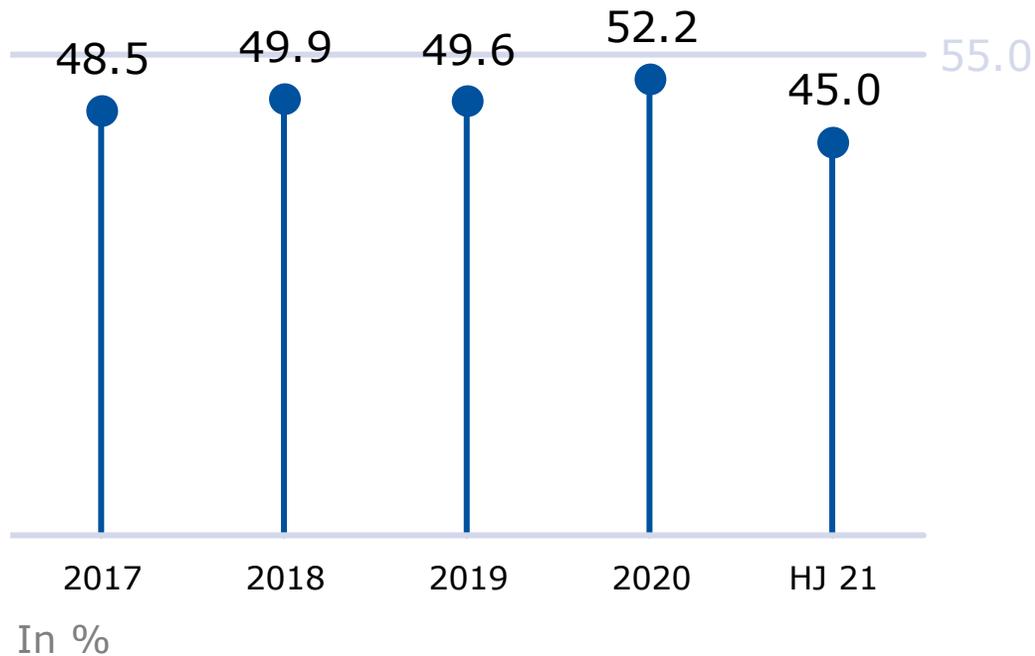
In Mio. CHF

Produktivität



Hohe Produktivität

- Cost/Income-Ratio II
- Strategischer Zielwert < 55%



Die Produktivität ist aufgrund des ausserordentlichen Ertragszuwachses deutlich gestiegen.

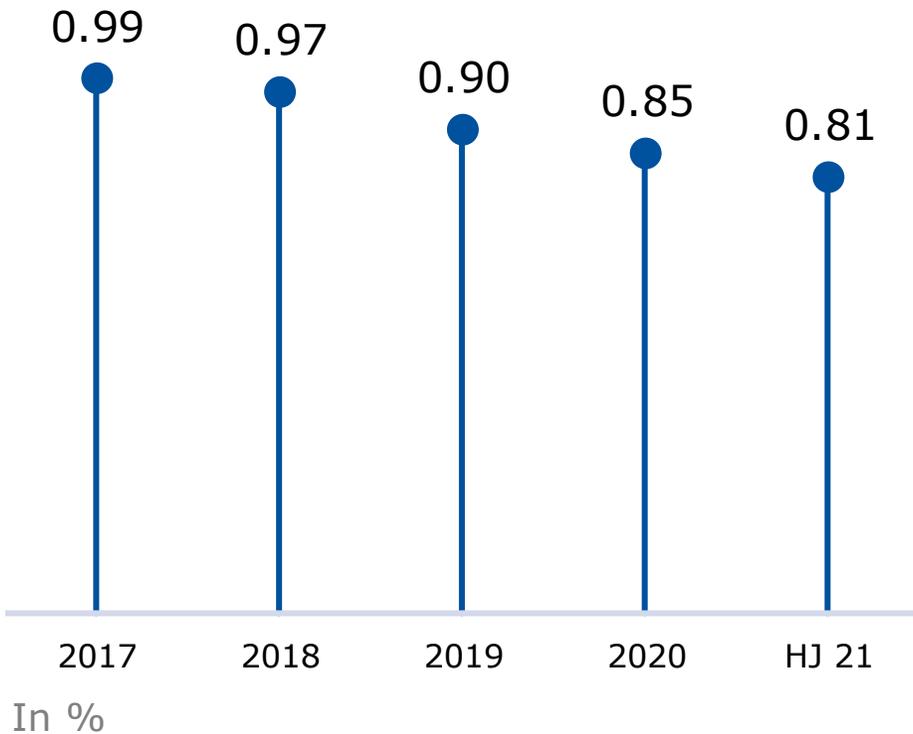
Die Cost/Income-Ratio II reduzierte sich gegenüber Vorjahresperiode auf 45.0% (-6.1%-Punkte), die Cost/Income-Ratio I reduzierte sich sogar auf 42.5%.

Geschäftsertrag Halbjahr 2021

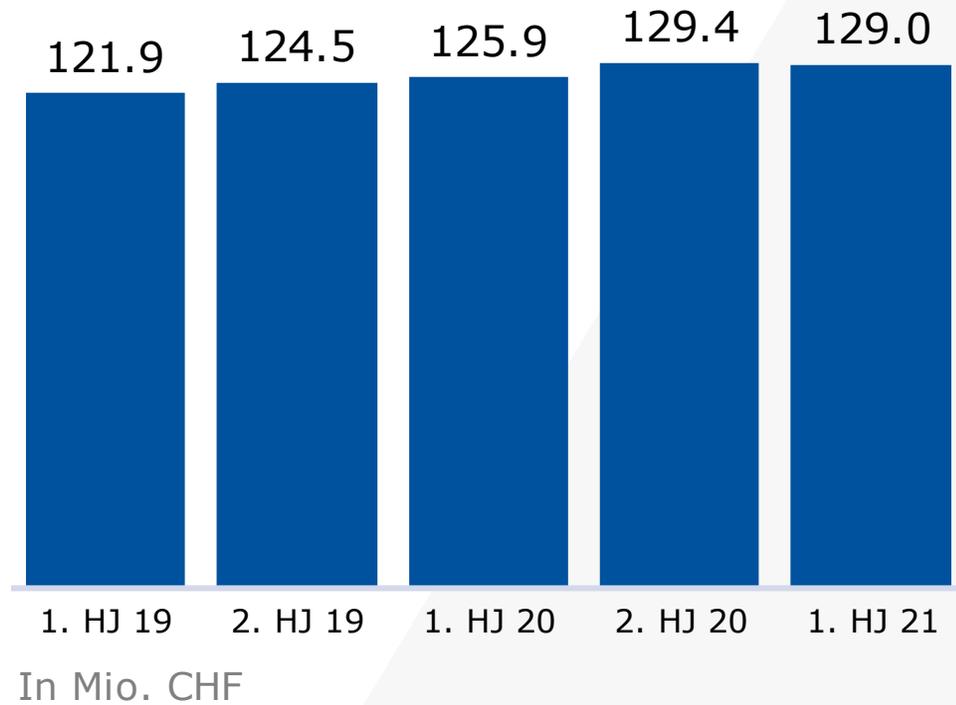
(in Mio. CHF)	Quote	HJ 21	HJ 20	Veränd.
Geschäftsertrag		233.4	200.2	+16.6%
Netto Zinsengeschäft		133.4	130.6	+2.2%
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	56.4%	129.0	125.9	+2.5%
Veränderung Wertberichtigungen		4.4	4.8	-7.7%
Kommissions- und DL-Geschäft	37.1%	84.9	60.0	+41.4%
Handelsgeschäft	3.6%	8.2	8.0	+2.8%
übriger Erfolg	3.0%	6.8	1.5	>+100%

Zinsmarge und Zinserfolg

Zinsmarge

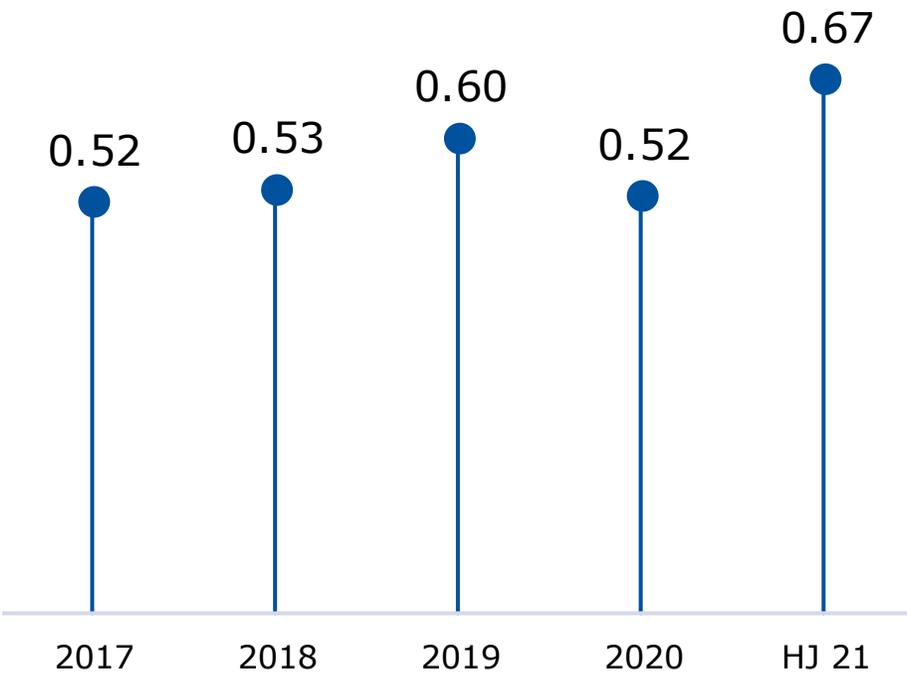


Brutto-Erfolg Zinsengeschäft



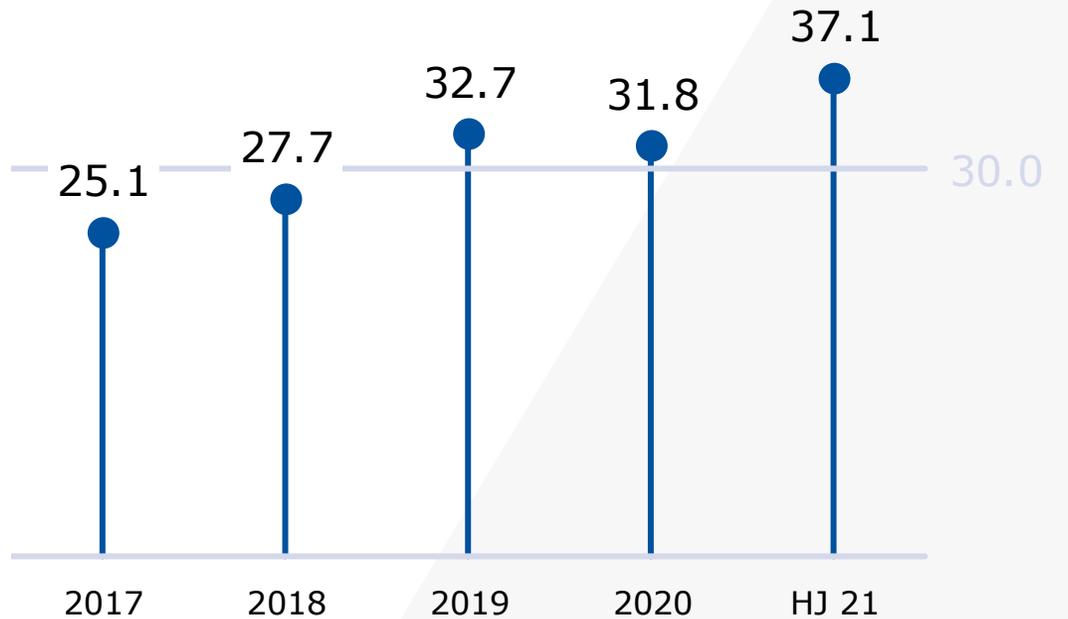
Wertschriftenertragsintensität und Kommissionserfolg

Wertschriftenertragsintensität netto



In %

- Quote Kommissionserfolg
- Strategischer Zielwert 30%



In %

Deutlich höhere Erträge bei Wertschriften im Eigenbestand

(in Mio. CHF)

	HJ 21	HJ 20	Veränd.
Übriger ordentlicher Erfolg	6.8	1.5	+5.3
Finanzanlagen Wertschriften	4.0	-2.4	+6.5
Finanzanlagen Liquidationsobjekte	-0.3	0.1	-0.4
Beteiligungen	0.8	1.5	-0.8
Liegenschaften etc.	2.2	2.2	-0.0

Geschäftsaufwand

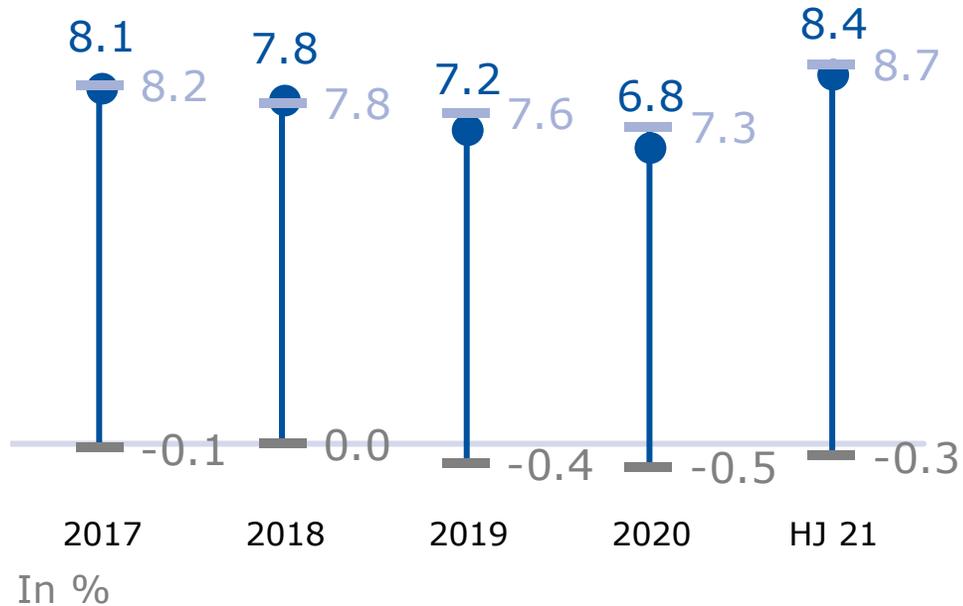
(in Mio. CHF)	HJ 21	HJ 20	Veränd.
Geschäftsaufwand	97.3	94.3	+3.2%
Personalaufwand	63.9	61.1	+4.6%
Sachaufwand	31.9	31.7	+0.7%
Abgeltung Staatsgarantie	1.6	1.5	+2.5%
Mitarbeiter gem. FINMA (teilzeitbereinigt)	787.5	784.5	+0.4%



Rentabilität

Stabile Rendite

- Return on Equity (RoE)
- Renditeüberschuss
- Bund 10 Y (Risikoloser Zinssatz)



Die Rentabilität übertrifft mit einer Eigenkapitalrendite von 8.4% das strategische Minimalziel deutlich.

Der Renditeüberschuss liegt mit 8.7% weiterhin auf hohem Niveau (Differenz zwischen RoE und risikolosem Zinssatz).

Geschäftserfolg

Veränderung HJ 21

Geschäftserfolg

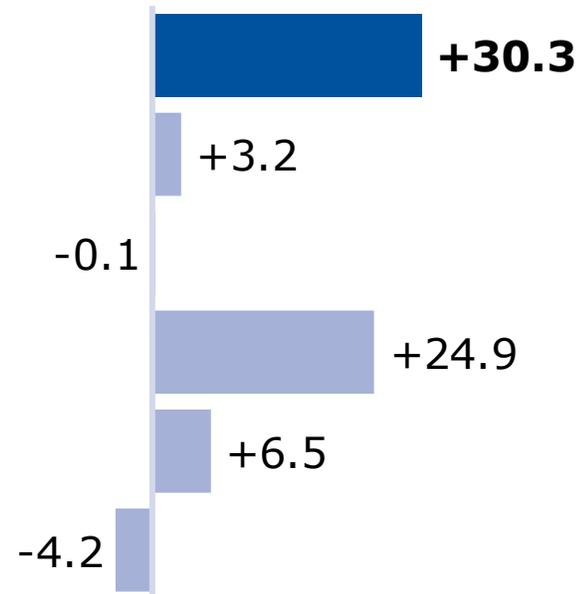
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft

Risikoergebnis

Kommissionserfolg

Finanzanlagen Wertschriften

Rest



Der Geschäftserfolg (CHF 127.1 Mio. / +31.3%) profitierte von deutlich höheren Erträgen aus dem Anlagegeschäft und Erträgen auf den Finanzanlagen Wertschriften.

Das erfolgreiche Management der SNB-Freigrenze resultierte in der Summe in einem positiven Mehrertrag im Zinsengeschäft.

In Mio. CHF

Konzerngewinn Halbjahr 2021

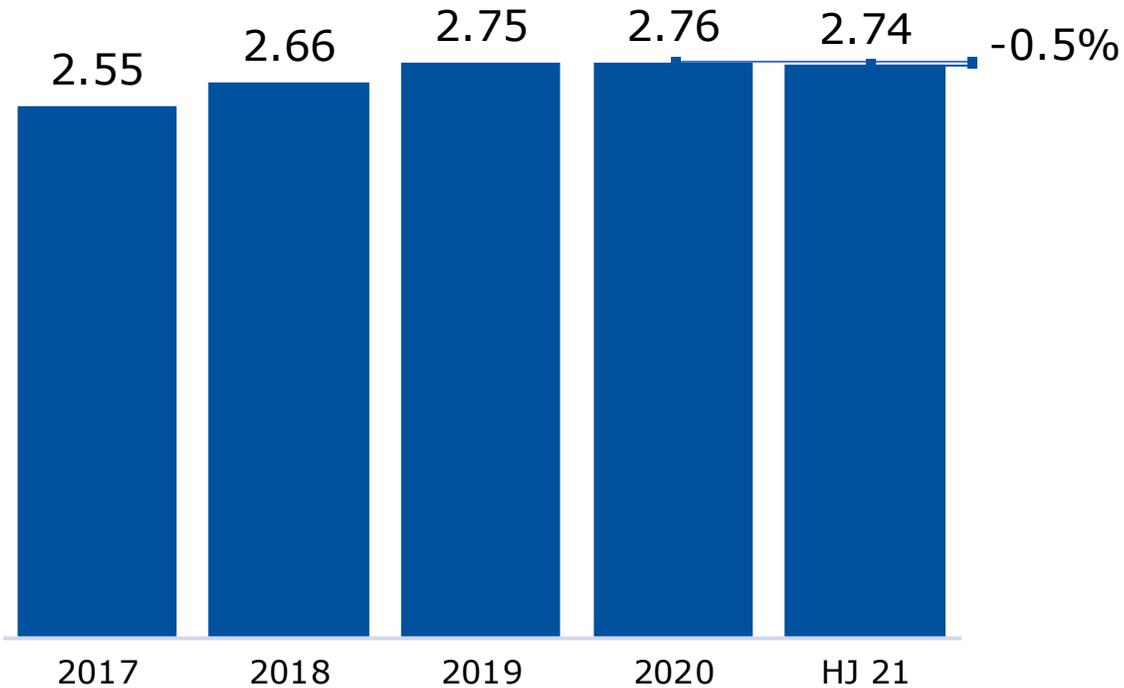
(in Mio. CHF)	HJ 21	HJ 20	Veränd.
Geschäftserfolg	127.1	96.8	+31.3%
a. o. Erfolg	0.5	0.0	>+100%
Steuern	5.6	1.6	>+100%
Veränderung Reserven für allg. Bankrisiken	-10.0	0.0	-
Konzerngewinn	112.1	95.2	+17.6%
davon Minderheiten	10.9	2.7	>+100%
Gewinn je PS	44.6	37.1	+20.1%

Risiko



Risikotragfähigkeit

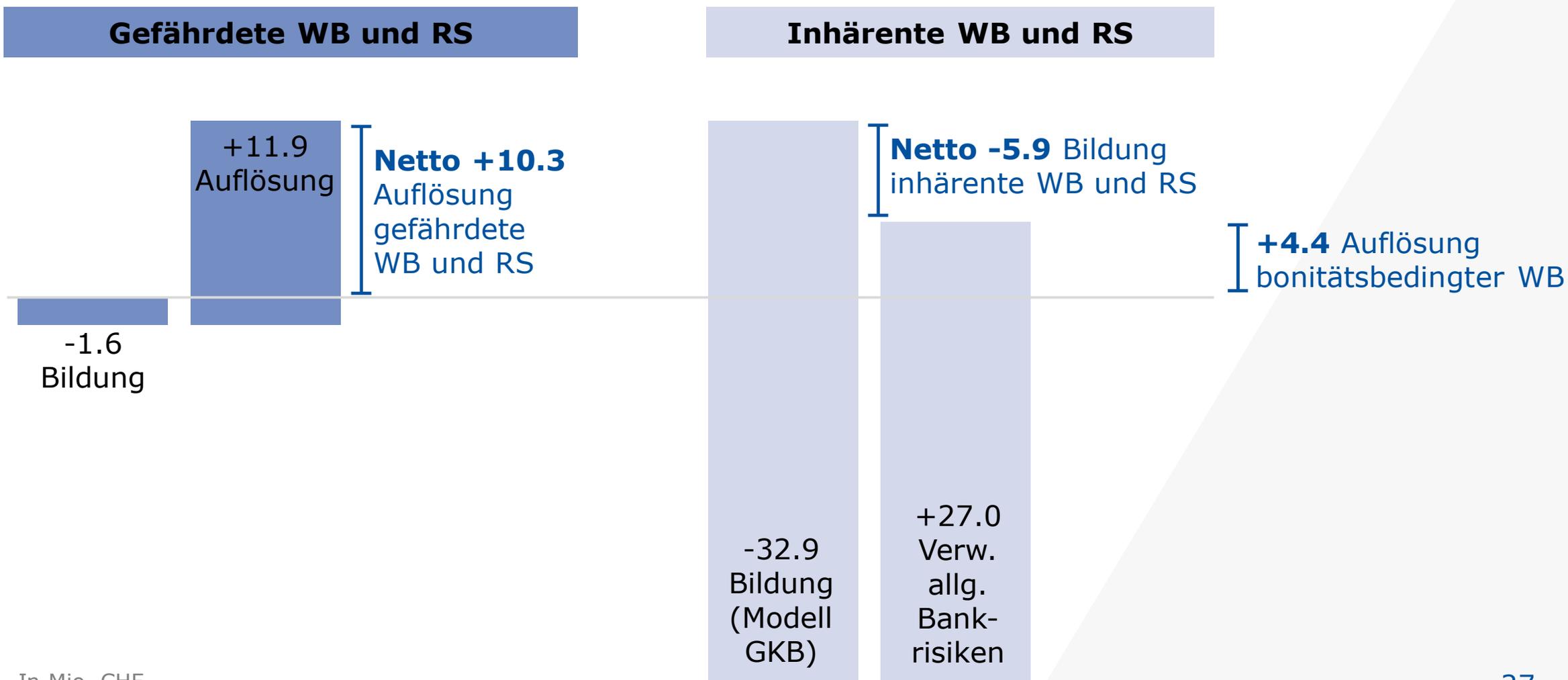
EK vor Gewinnverwendung inkl. Mind.



In Mia. CHF

Überdurchschnittliche Stossdämpfer in der Form von Eigenkapital (CHF 2'741 Mio. / CET-1: 19.9%) und Wertberichtigungen / Rückstellungen (CHF 242.8 Mio.) sichern die langfristige Existenz.

Herleitung Risikoergebnis

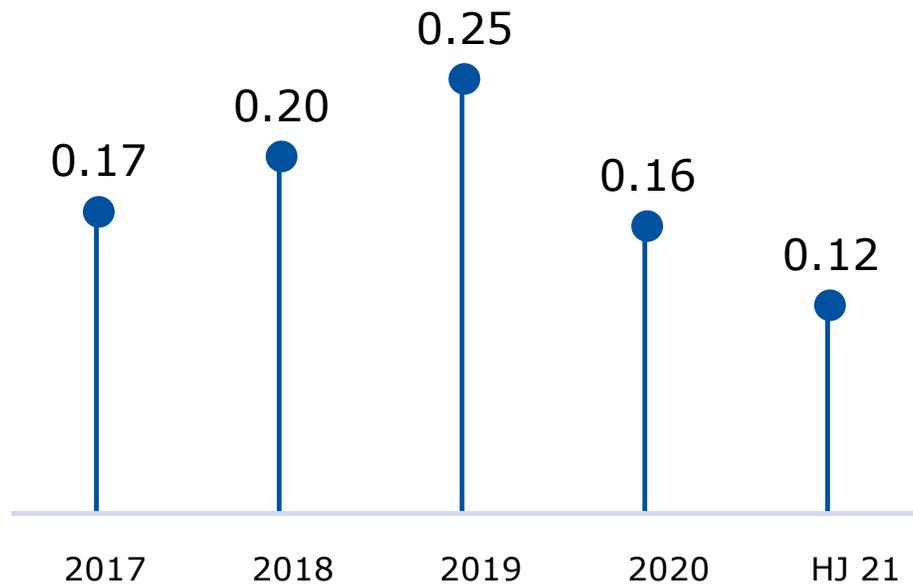


Risikoergebnis

(in Mio. CHF)

	HJ 21	HJ 20	Veränd.
Auflösung bonitätsbedingter Wertberichtigungen	4.4	4.8	-0.4
Rückstellungen	0.2	-0.1	+0.3
Total Risikoergebnis	4.6	4.7	-0.1
p. m. Zweckkonforme Verwendung Bonitätsrisiken	-2.1	-5.9	+3.8

Non Performing Loans



In % der Kundenausleihungen.

Die Kreditrisiken gemessen an den Positionen ohne regelmässige Zins- oder Amortisationszahlungen (NPL) reduzierten sich trotz Volumenwachstum weiter. Die tiefe Quote an notleidenden Krediten von 0.12% unterstreicht die gute Qualität des Kreditportfolios.



Fokusthemen und Ausblick

Daniel Fust, CEO GKB

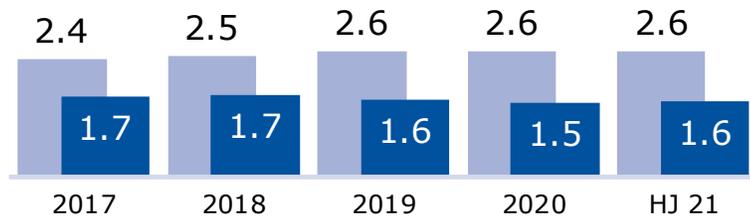
Resilienz der GKB durch Struktur

Sicherung der langfristigen Existenz

Starke Eigenkapitalbasis

■ Total erford. Eigenmittel (FINMA RS 2011/2)

■ Total anrechenbare Eigenmittel



In Mia. CHF

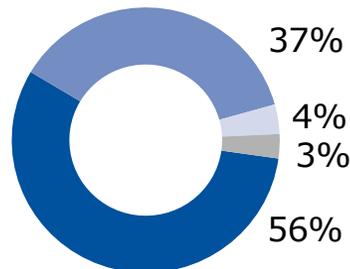
Diversifikation

Erträge

Reduktion

Abhängigkeit

Zinsengeschäft



- Brutto-Zinserfolg
- Komm. u. DL-Geschäft
- Handelsgeschäft
- Übr. ord. Erfolg

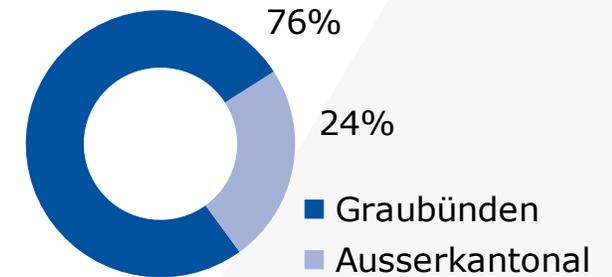
Geografische Diversifikation

Reduktion

Abhängigkeit

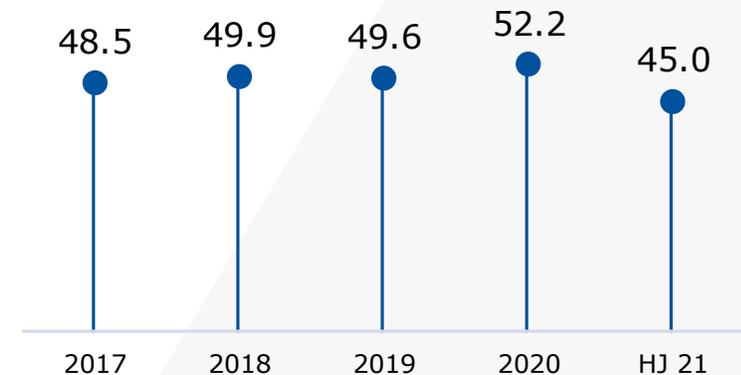
Hypotheken

Heimmarkt



Puffer gegen Preisdruck

Tiefe Cost/Income-Ratio II



In %

Anlagegeschäft

Ausserbilanz Konzern

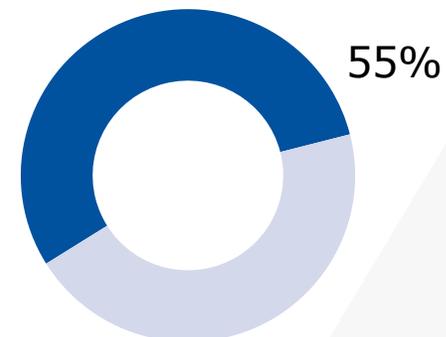
- Tochtergesellschaften
- Stammhaus



In Mia. CHF

14 eigene Anlagelösungen im Stammhaus,
davon **2.8 Mia.** GKB Fonds

■ Mandatsquote Stammhaus (exkl. EVV)





diventa

Die Bündner Adresse
für die zweite Säule



Digital Banking heisst wie ich: Einfach Gioia.

GKB Gioia.
Digital Banking, das Freude bereitet.



G101a



Graubündner
Kantonalbank

GKB Gioia 3a Macht Vorsorge zu Vorfreude.

Jetzt App installieren, Säule 3a eröffnen und vorsorgen.

AB 22.2.21 APP
DOWNLOADEN

gkb.ch/gioia3a



GIOIA 3a



Ausblick 2021

	Juli 2021 Erwartung	Februar 2021 Erwartung	2020 IST
Konzerngewinn in Mio. CHF	200	180	180.9
Gewinn / PS in CHF	78	70	71.2

Fragen und Diskussion

