

Jahresabschluss 2017.  
Herzlich willkommen.



# Agenda.



## 1. Begrüssung

Peter Fanconi, Bankpräsident

## 2. Jahresabschluss 2017

Alois Vinzens, CEO

## 3. Rückblick und Ausblick

Peter Fanconi, Bankpräsident

# Jahresabschluss 2017.



Alois Vinzens, CEO

# Strategische Ziele erreicht.

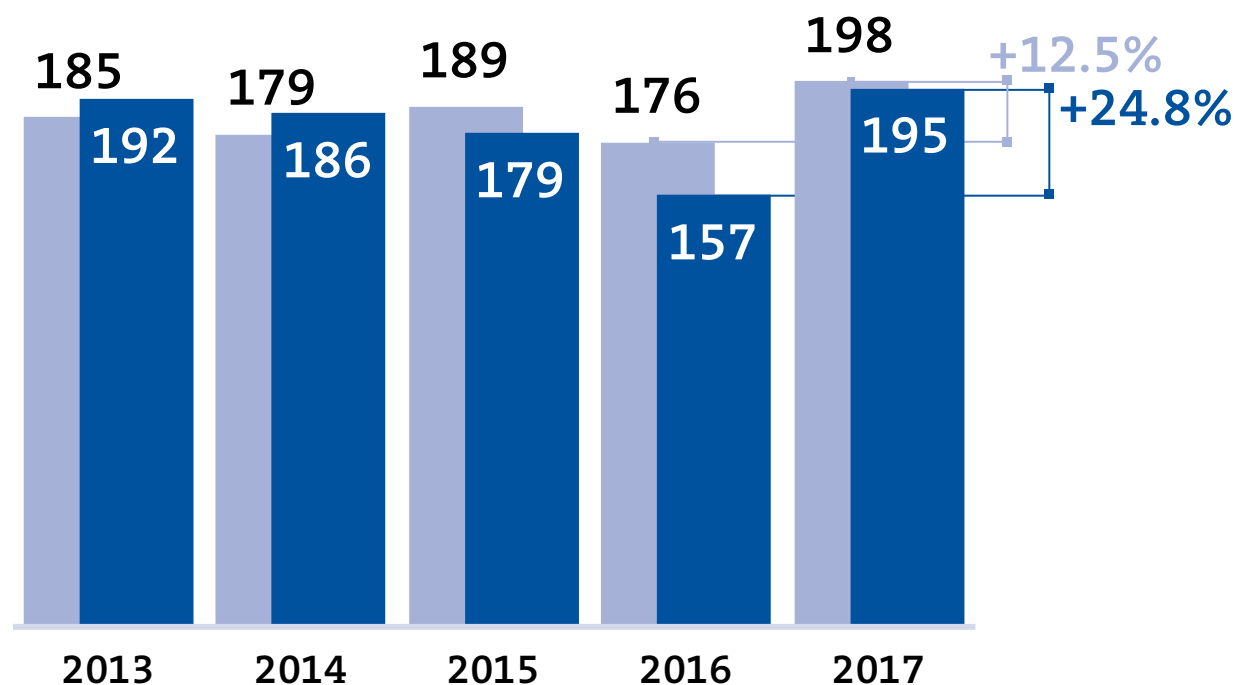
	2017	Ziel	
Wachstum netto Geschäftsvolumen	+2.5%	+2.5%	Marktanteile halten
Eigenkapital (CET 1-Ratio)	18.7%	14.5%	Positionierung als sichere Bank
Rentabilität (Renditeübersch. Bd-Anleihe)	8.2%	> 3%	Attraktives Investment
Return on Equity	8.1%		
Produktivität (CIR II)	48.5%	< 55%	Produktivität über Benchmark
Ausschüttung Stammhaus (Pay-out-Ratio)	50.4%	50-60%	Kontinuierl. Dividendenpolitik

# Operativ

- Überblick Konzern
  - Wachstum
  - Erfolg
  - Risikoergebnis
  - Gewinnverwendung
  - Ratings und Auszeichnungen
  - GKB Engagement

# Ergebnis 2017: Rekordgewinn.

- Geschäftserfolg
- Konzerngewinn vor Reserven exkl. Minderheiten



Alle Zahlen gemäss RVB angepasst. In Mio. CHF

Rekordwert des effektiven Gewinns (Konzerngewinn vor Reserven exkl. Minderheiten): CHF 197.9 Mio. (+12.5%).

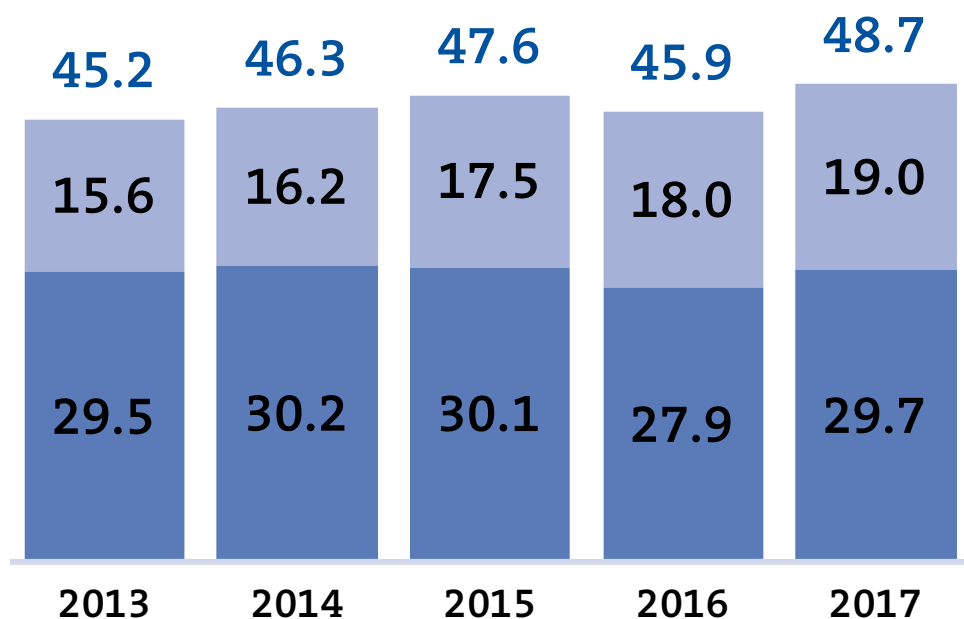
Vorjahreswerte beinhalteten Sonderfaktoren: Veränderung Geschäftserfolg ohne diese Sonderfaktoren CHF +22.8 Mio. bzw. +14.6%.

Konzerngewinn: CHF 180.3 Mio. (+7.0%).

# Bruttowachstum Geschäftsvolumen CHF +2.8 Mia. (+6.1%).

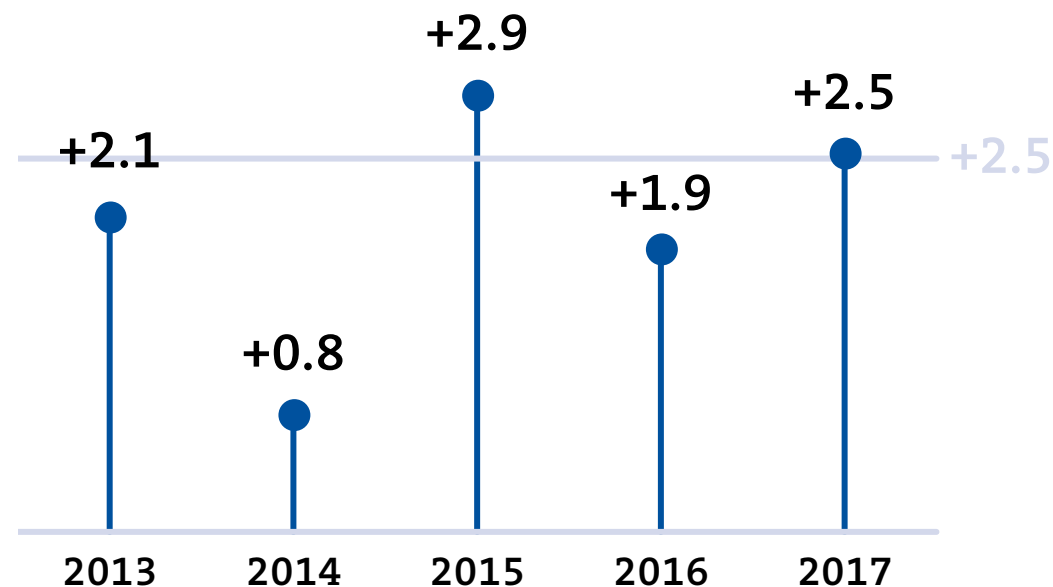
## Geschäftsvolumen

- Kundenausleihungen
- Kundenvermögen



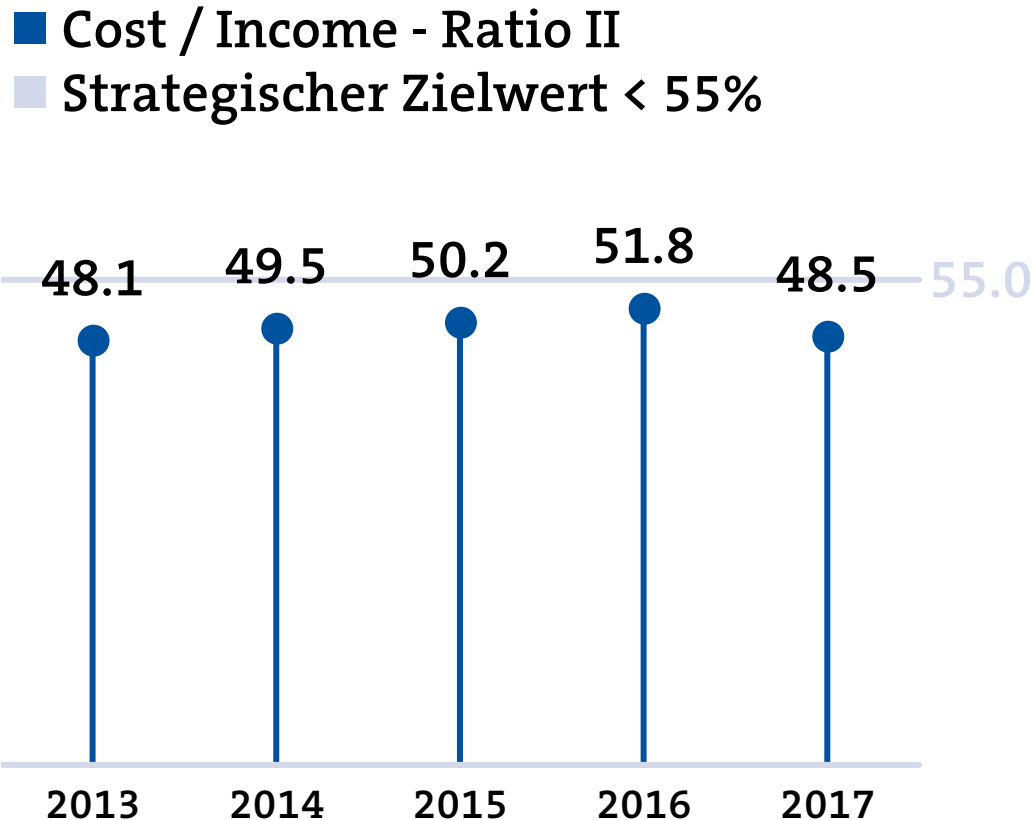
Alle Zahlen gemäss RVB angepasst. In Mia. CHF

- Nettowachstum Geschäftsvolumen
- Strategischer Zielwert +2.5%



In %.

# Produktivität deutlich gesteigert: CIR II 48.5%.



Alle Zahlen gemäss RVB angepasst. In %.

Der bereinigte Geschäftsaufwand ist bei deutlich höheren Erträgen nahezu konstant geblieben.

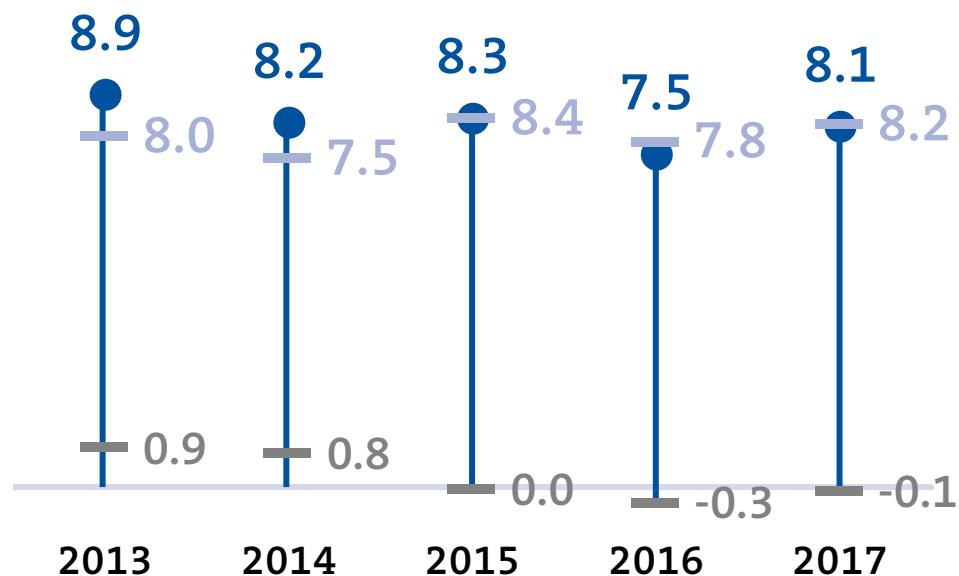
Die Cost/Income-Ratio II (inkl. Abschreibungen) konnte somit auf 48.5% reduziert werden (Vorjahreswert exkl. PVS 50.2%).

Die Cost/Income-Ratio I (exkl. Abschreibungen) liegt bei 44.5%.



# Return on Equity 8.1% (+0.6%-Punkte).

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



Alle Zahlen gemäss RVB angepasst. In %.

Unter Berücksichtigung der starken Eigenkapitalbasis zeigt sich die Ertragsstärke in einem Return on Equity von 8.1% (Vorjahr exkl. PVS 7.8%).

Der Renditeüberschuss liegt mit 8.2% weiterhin auf hohem Niveau (Differenz zwischen RoE und risikolosem Zinssatz).

# Operativ

Überblick Konzern

➤ Wachstum

Erfolg

Risikoergebnis

Gewinnverwendung

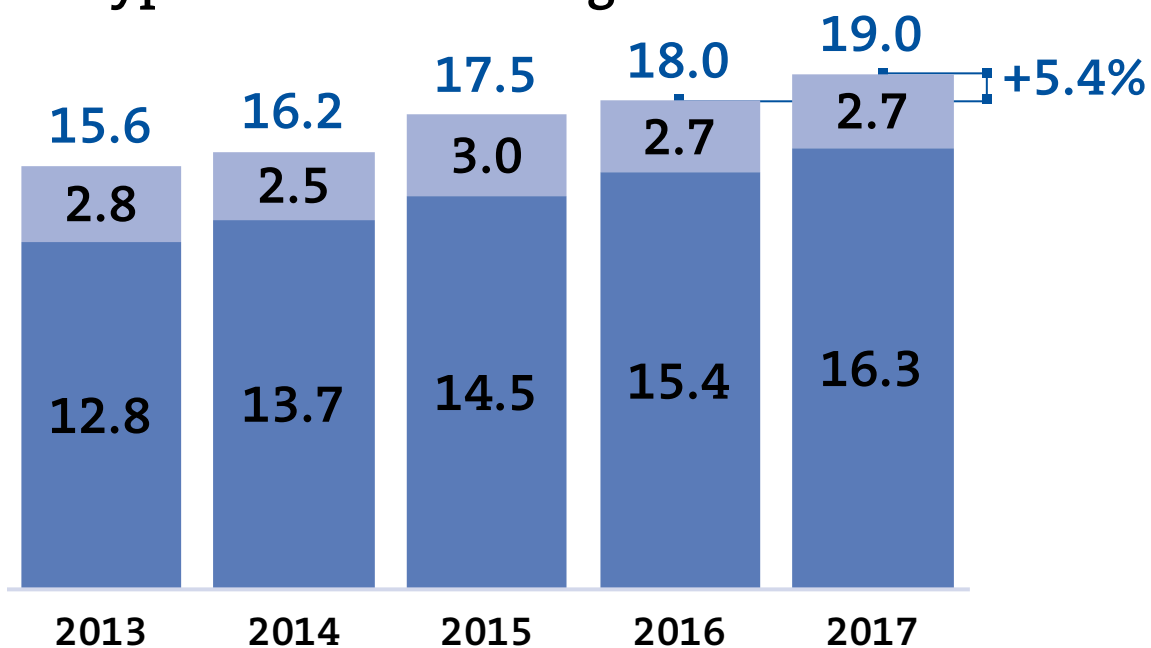
Ratings und Auszeichnungen

GKB Engagement

# Wachstum Kundenausleihungen stark.

## Kundenausleihungen

- Forderungen ggü. Kunden
- Hypothekarforderungen



Alle Zahlen gemäss RVB angepasst. In Mia. CHF

## Nettoveränderung 2017

Privatkunden

+193.2

Geschäftskunden

+652.8

IK / EVV / Übrige

+13.6

Zentrale

+65.6

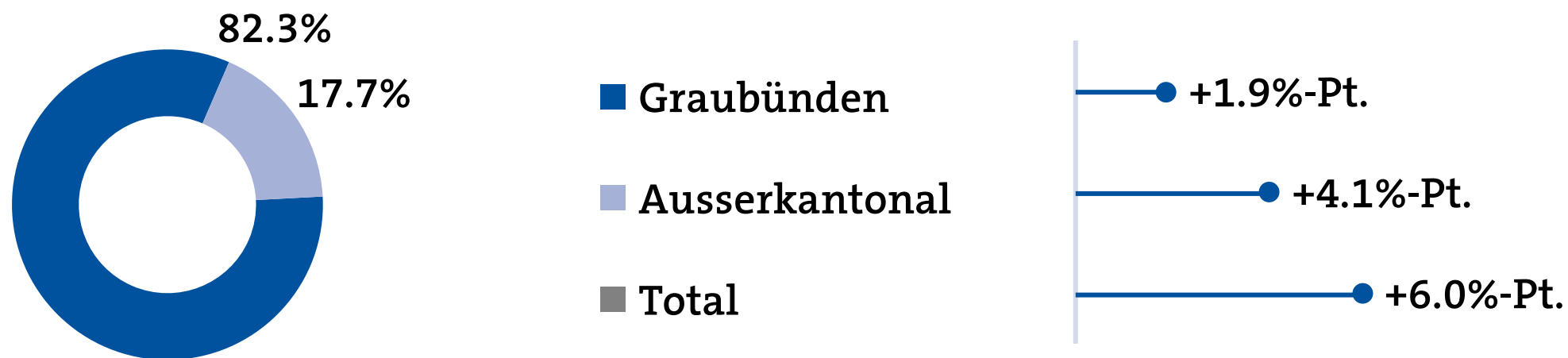
Total

+925.2

In Mio. CHF.

# Hypotheken nach Kanton.

Quote Hypotheken nach Kanton 2017 und Wachstumsbeitrag gegenüber Vorjahr

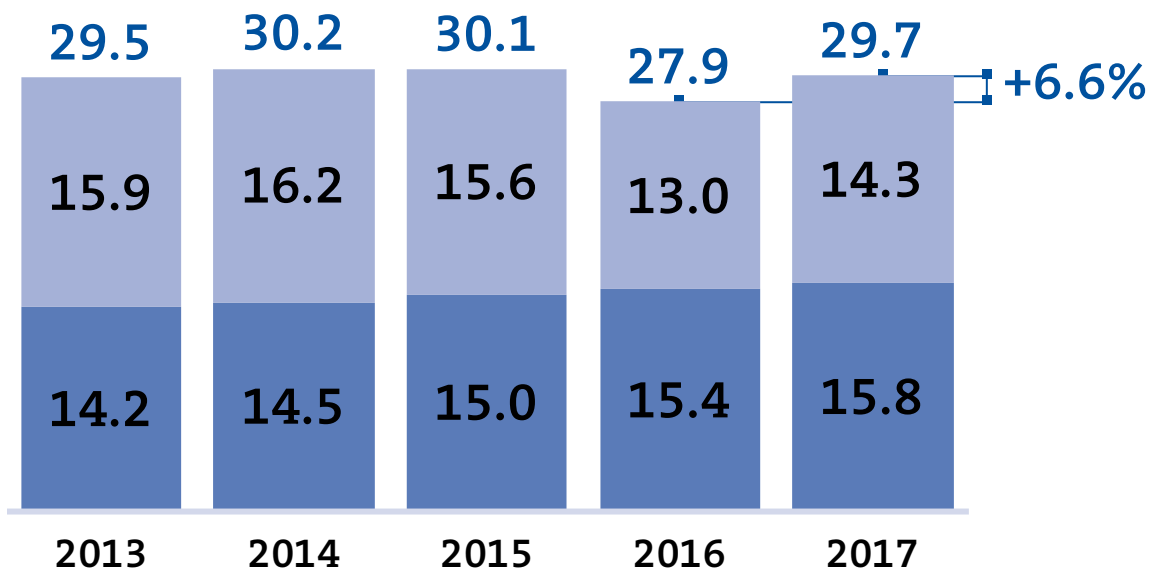


Ausserkantonales Wachstum durch erstklassige Hypotheken erzielt.

# Wertentwicklung (CHF 1.6 Mia.) und Neugeldzufluss.

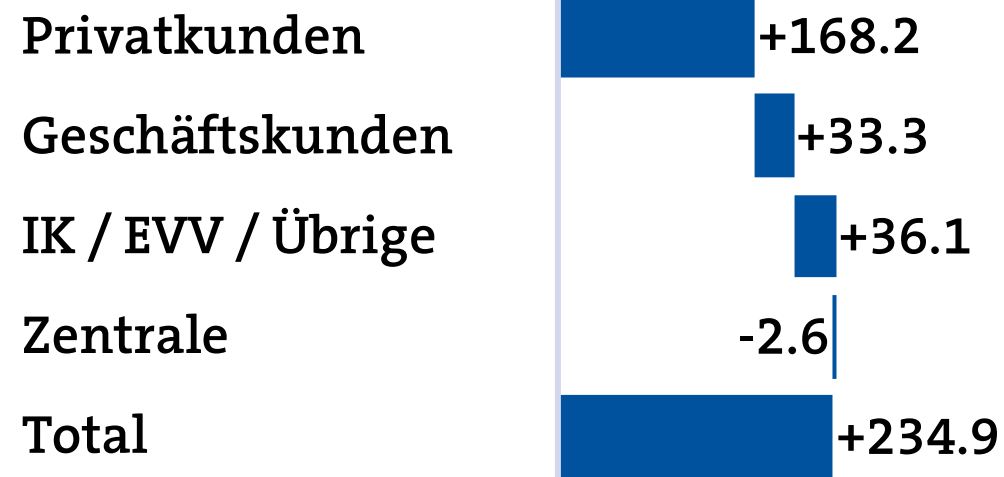
## Kundenvermögen

- Ausserbilanz
- Kundengelder



Alle Zahlen gemäss RVB angepasst. In Mia. CHF  
Kundenvermögen exkl. Cash Management.

## Nettoveränderung 2017



In Mio. CHF. Beträge sind gerundet.

# Operativ

Überblick Konzern

Wachstum

➤ Erfolg

Risikoergebnis

Gewinnverwendung

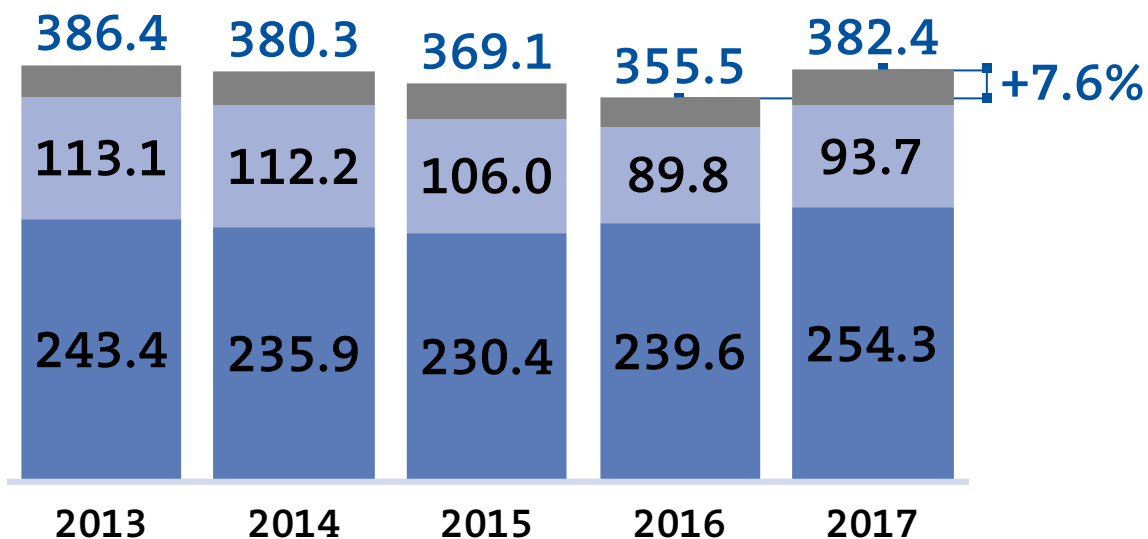
Ratings und Auszeichnungen

GKB Engagement

# Steigerung aller Ertragskomponenten.

## Geschäftsertrag

- Handel / Übriger ordentlicher Erfolg
- Erfolg Komm. und DL-Geschäft
- Netto-Erfolg Zinsengeschäft



Alle Zahlen gemäss RVB angepasst. In Mio. CHF

## Veränderung 2017

Zinsengeschäft

+14.7

Komm. & DL-Geschäft

+3.9

Handelsgeschäft

+2.1

Übr. ord. Erfolg

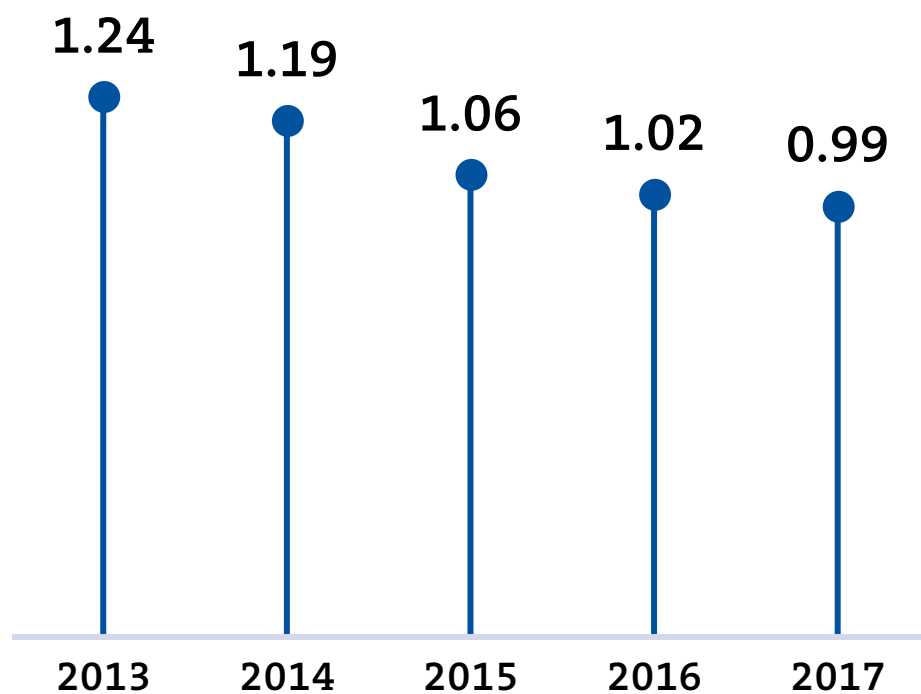
+6.2

Geschäftsertrag

+26.9

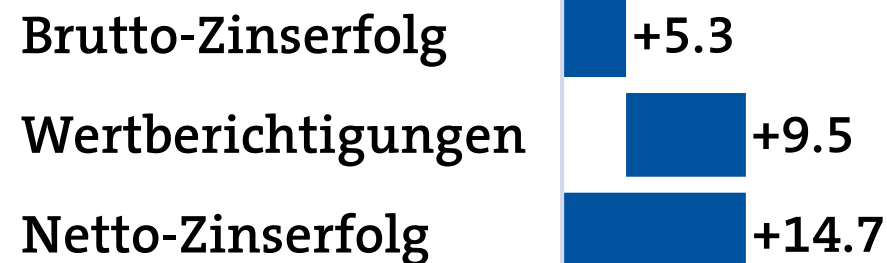
# Zinserfolg (+6.1%): Abbau von Risikopositionen.

## Zinsmarge



In %.

## Veränderung 2017

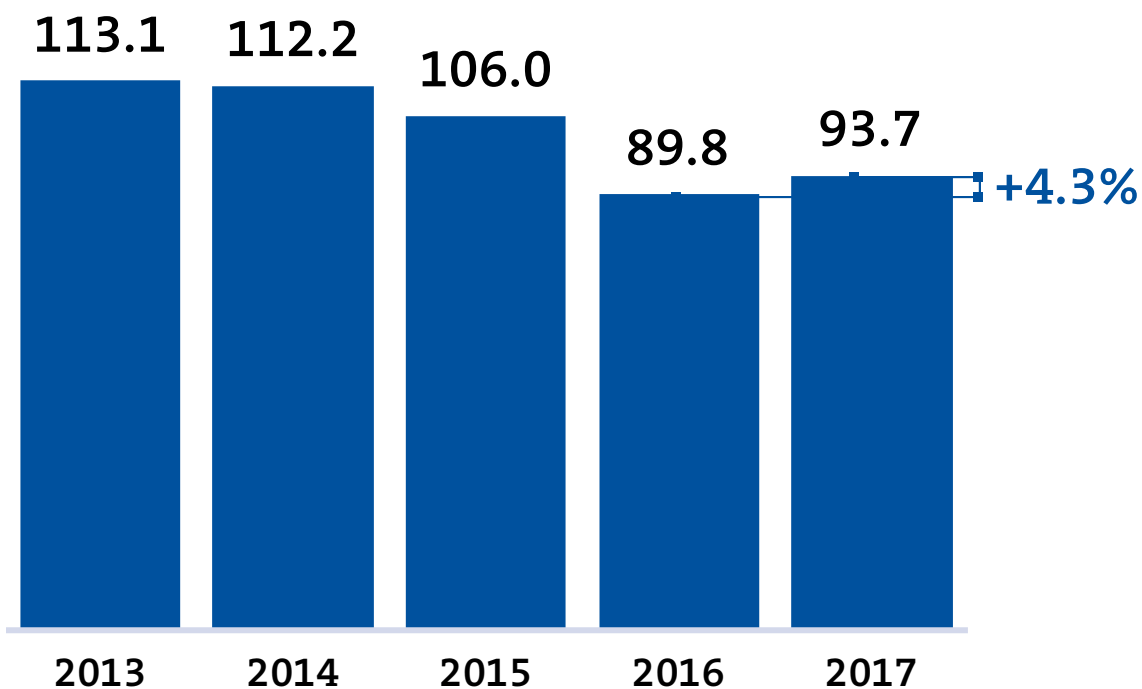


In Mio. CHF. Beträge sind gerundet.



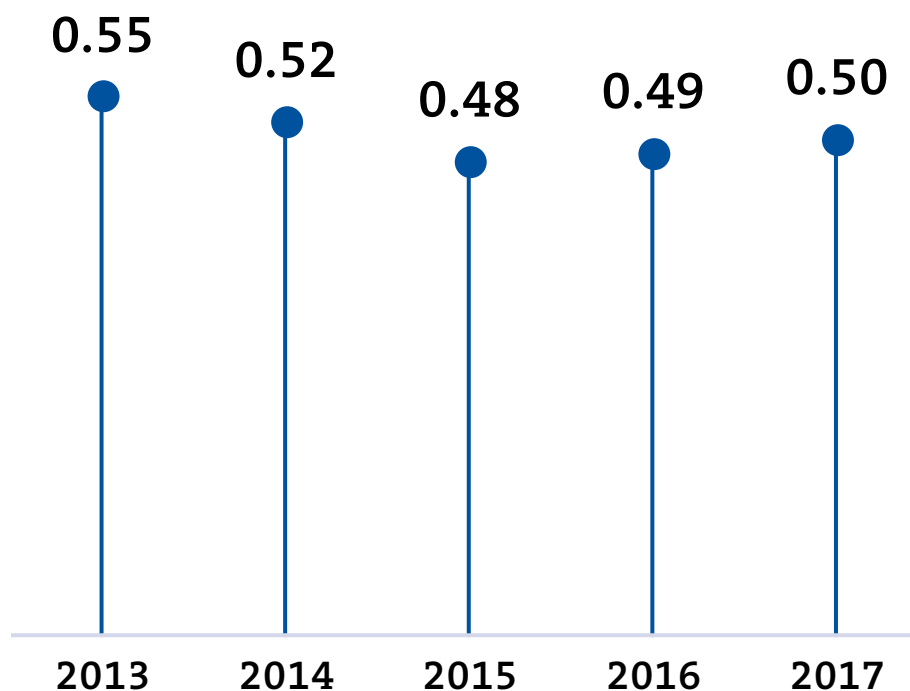
# Kommissionsgeschäft: Auf hohem Niveau gesteigert.

## Kommissions- und DL-Geschäft



Alle Zahlen gemäss RVB angepasst. In Mio. CHF

## Wertschriftenertragsintensität netto



In %.

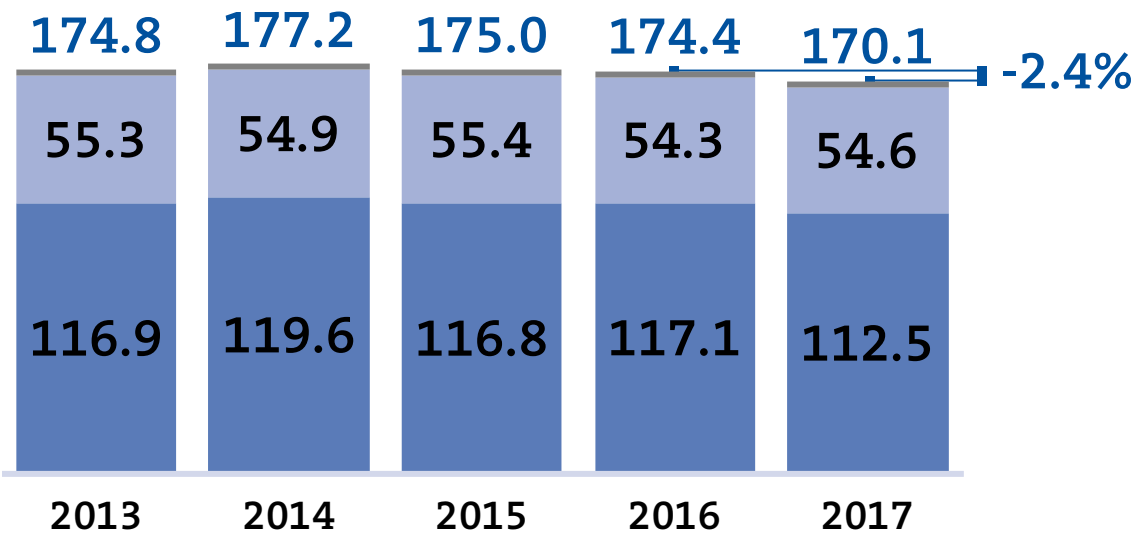
# Ergebnisbeitrag durch Albin Kistler AG.

(in Mio. CHF)	2017	2016	Veränd.
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>14.7</b>	<b>8.5</b>	<b>+72.9%</b>
Finanzanlagen Wertschriften	3.3	-0.2	>+999.9%
Finanzanlagen Liquidationsobjekte	0.6	-0.3	+309.7%
Beteiligungen	5.7	3.9	+46.8%
davon Equity Beteiligung Albin Kistler AG	4.2	2.8	+51.9%
übrige nicht konsolidierte Beteiligungen	1.5	1.1	+34.1%
Liegenschaften etc.	5.0	5.0	+0.0%

# Erfolgreiches Kostenmanagement.

## Geschäftsaufwand

- Abgeltung Staatsgarantie
- Sachaufwand
- Personalaufwand



Alle Zahlen gemäss RVB angepasst. In Mio. CHF

Der Geschäftsaufwand reduzierte sich um CHF 4.2 Mio. bzw. 2.4%.

Der letztjährige Wert beinhaltet eine einmalige Einlage in die Personalvorsorgestiftung.

Unter Berücksichtigung der höheren Beitragszahlungen in die PVS ist der bereinigte Geschäftsaufwand nahezu konstant geblieben (CHF +0.4 Mio.).

# Operativ

Überblick Konzern

Wachstum

Erfolg

➤ Risikoergebnis

Gewinnverwendung

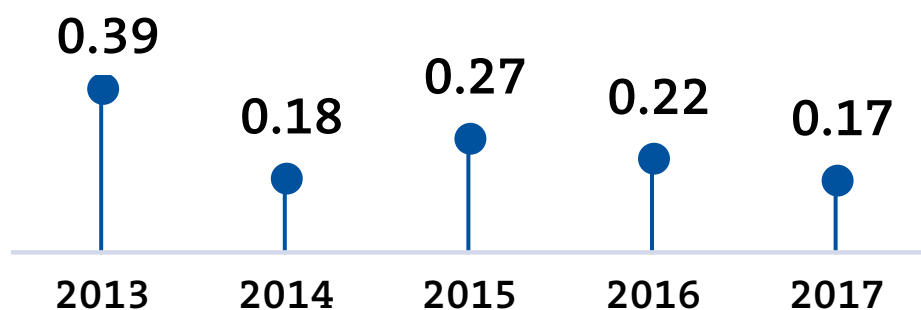
Ratings und Auszeichnungen

GKB Engagement

# Risikoergebnis: Positiver Erfolgsbeitrag.

(in Mio. CHF)	2017	2016	Veränd.
Auflösung bonitätsbedingter Wertberichtigungen	9.3	-0.2	>+999.9%
Rückstellungen	-0.8	0.9	-197.8%
Zweckkonforme Verwendung Bonitätsrisiken	-2.0	-3.7	-45.5%

## Non Performing Loans

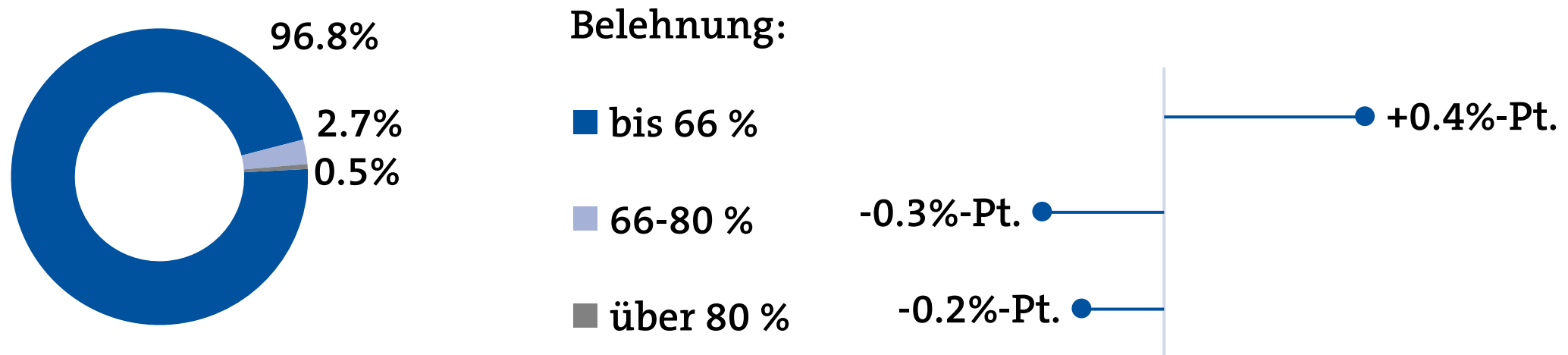


In % der Kundenausleihungen.

Ein erfreulicher Rückgang der Risikopositionen ermöglichte es, Wertberichtigungen in Höhe von CHF 9.3 Mio. aufzulösen. Die Quote an notleidenden Krediten ist dabei auf minimale 0.17% gefallen.

# Risikoergebnis: Loan to Value im einfachen Wohnbau.

## Quote Loan to Value 2017 und Veränderung gegenüber Vorjahr

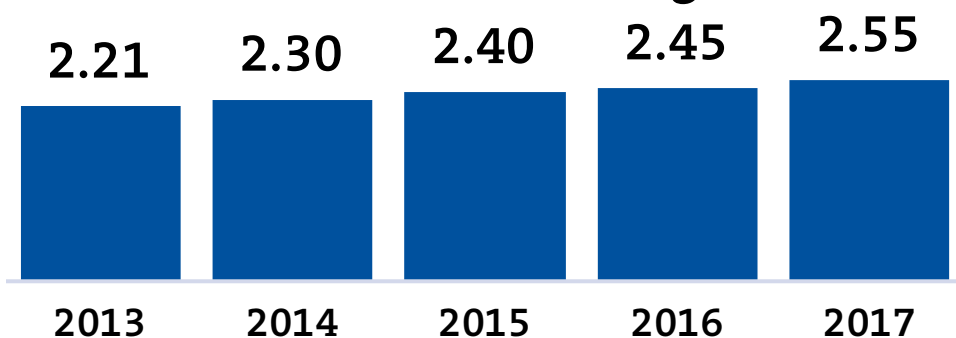


Volumengewichteter Loan to Value (Belehnungsgrad): 56.8% (Vorjahr 57.5%).

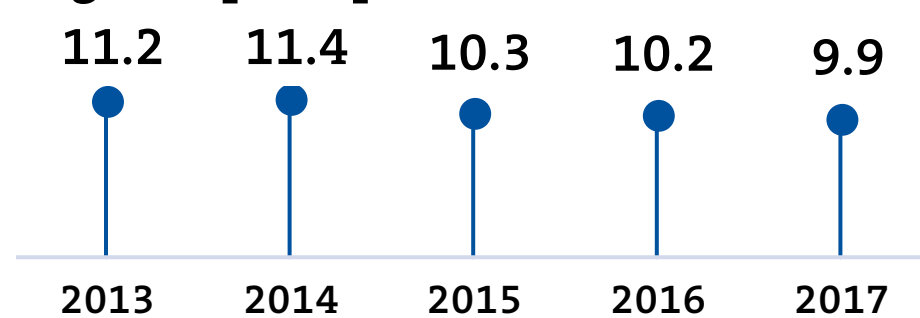
Wachstum im risikolosen Geschäft (96.8% erste Hypotheken).

# Risikosubstanz: Eigenkapital / Risikotragfähigkeit.

EK vor Gewinnverwendung inkl. Mind.

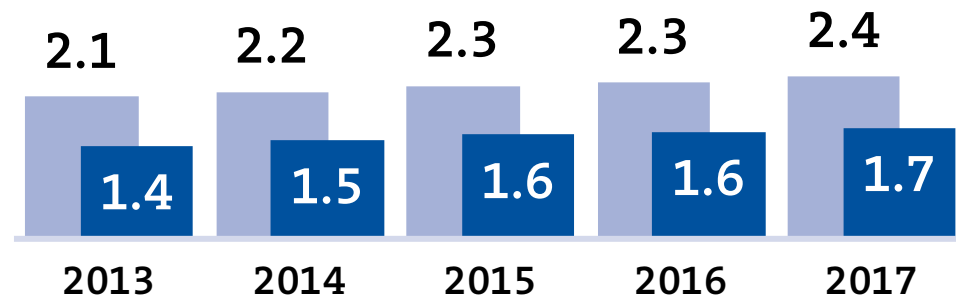


Eigenkapitalquote

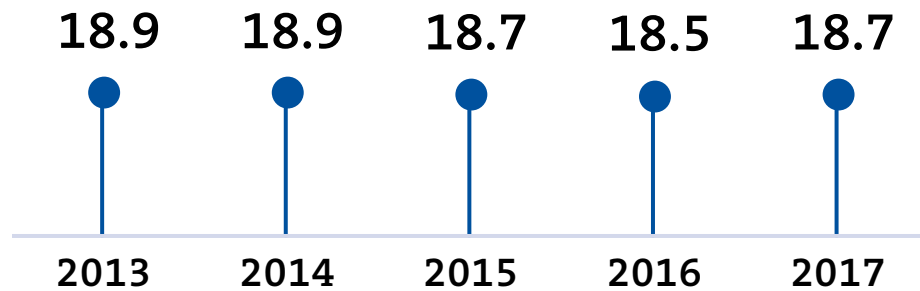


■ Total erford. Eigenmittel (FINMA RS 2011/2)

■ Total anrechenbare Eigenmittel



CET-1-Ratio / Tier-1-Ratio



Alle Zahlen gemäss RVB angepasst. In Mia. CHF

In %.

# Operativ

Überblick Konzern

Wachstum

Erfolg

Risikoergebnis

➤ Gewinnverwendung

Ratings und Auszeichnungen

GKB Engagement

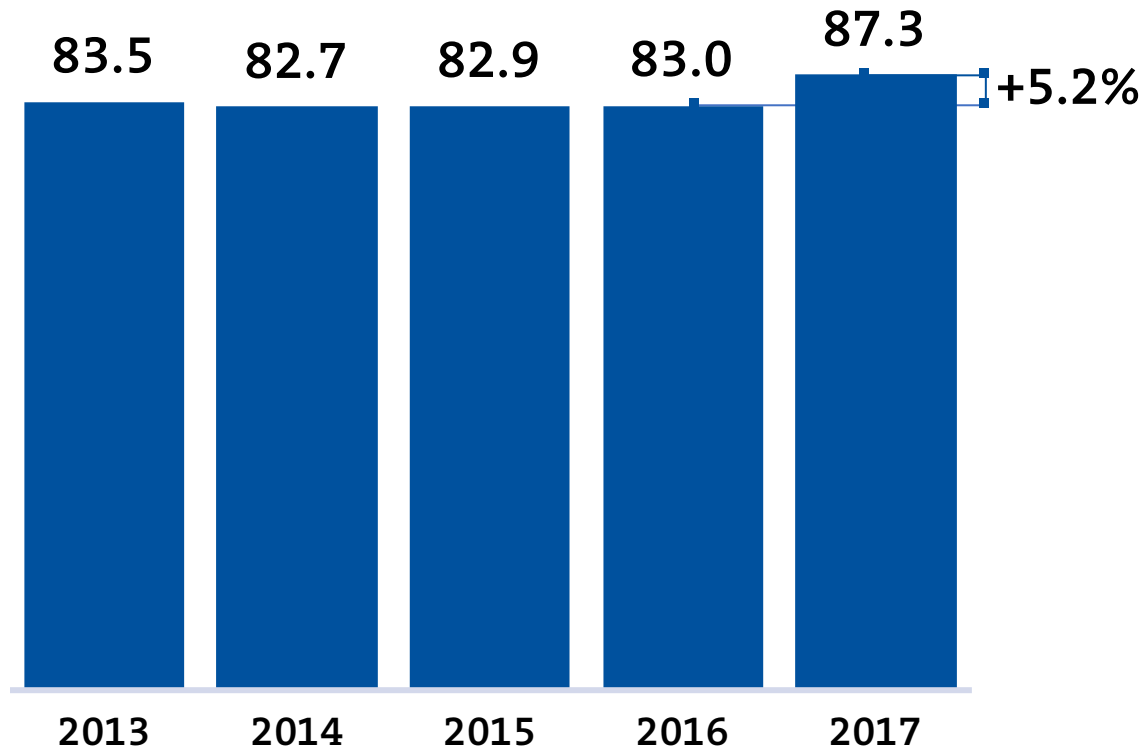


# Stammhaus: Dividendenerhöhung CHF +2 auf CHF 40.

(in Mio. CHF)	2017	Veränderung	
Reingewinn	178.2	10.5	+6.3%
Dividende auf Nominalkapital	100.0	5.0	+5.3%
Einlage Fonds für Projekte in Graubünden	3.2	1.0	+45.5%
Einlage freiwillige Gewinnreserven	75.0	4.5	+6.4%

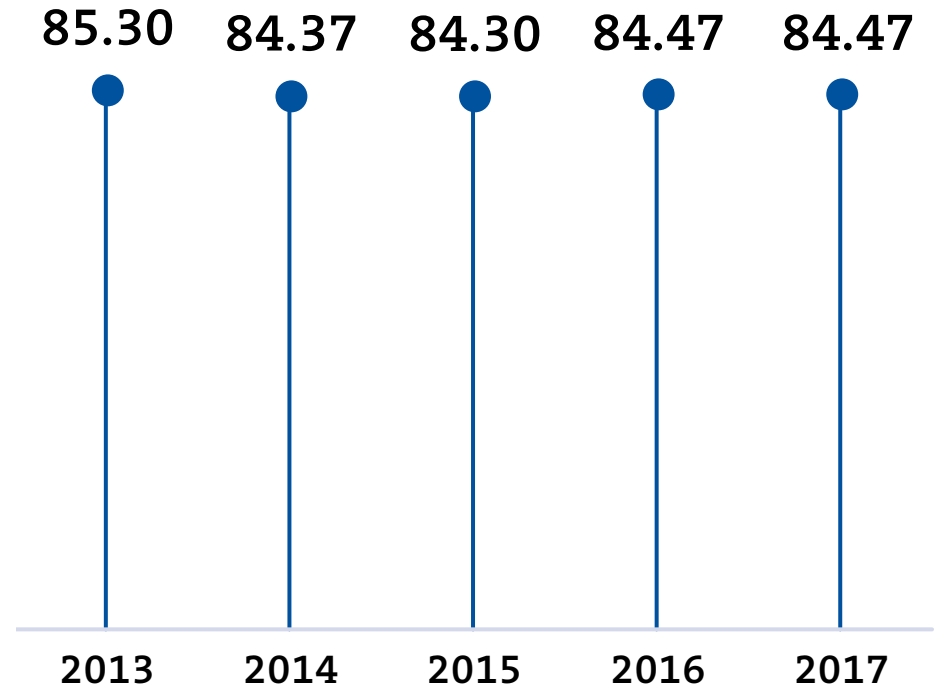
# Stammhaus: Beteiligung Kanton Graubünden.

## Ausschüttung an den Kanton



In Mio. CHF

## Beteiligungsquote Kanton



In %.

# Operativ

Überblick Konzern

Wachstum

Erfolg

Risikoergebnis

Gewinnverwendung

➤ Ratings und Auszeichnungen

GKB Engagement

# Ratings & Auszeichnungen.

von wem	Rating, Auszeichnung	Bemerkungen
Standard & Poor's	AA/Stabil	Rating unverändert
Institut für Finanzdienstleistungen Zug, IFZ	Rang 7 von 94 Institutionen (zweitbeste Kantonalbank)	Fokus Analyse: Kennzahlen, Kundenzufriedenheit, Nachhaltigkeit
kununu.ch	GKB ist beliebteste Arbeitgeberin der Schweizer Finanzdienstleistungsbranche.	Basierend auf Bewertungen zu 13 Kriterien. GKB mit 4.53 auf 5er-Skala, basierend auf 233 Bewertungen zur GKB. Das GKB-Profil wurde bereits 53'000 mal aufgerufen.
Great Place to Start	Label als einer von 5 Lehrbetrieben in der Schweiz erhalten, mit bester Bewertung aller Lehrbetriebe.	3'000 Lernende durch das Institut «Great Place to Work» befragt.
Best Recruiter	Rang 1 in der Branche Banken/Finanz- dienstleistung. Rang 6 gesamt und zum ersten Mal in den Top 10.	Die Auszeichnung stützt sich auf die grösste Schweizer Recruiting-Studie mit über 500 getesteten Arbeitgebern.

# Operativ

Überblick Konzern

Wachstum

Erfolg

Risikoergebnis

Gewinnverwendung

Ratings und Auszeichnungen

➤ GKB Engagement

# GKB Engagement: Bereicherung für Graubünden.



Die Graubündner Kantonalbank trägt als verantwortungsbewusste Bank zur Bereicherung des Kantons bei:

- Beitragsfonds
- Sponsoring
- Freiwilligenarbeit
- Kunstsammlung

**Total rund CHF 3 Mio. pro Jahr**

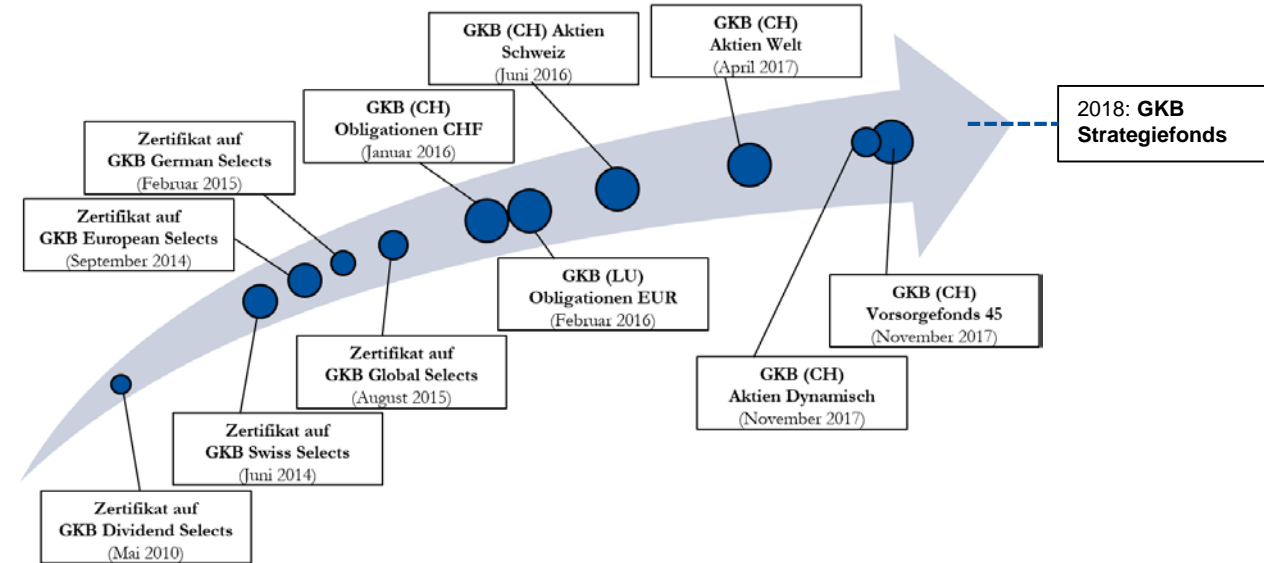
# Rückblick und Ausblick.



Peter Fanconi, Bankpräsident

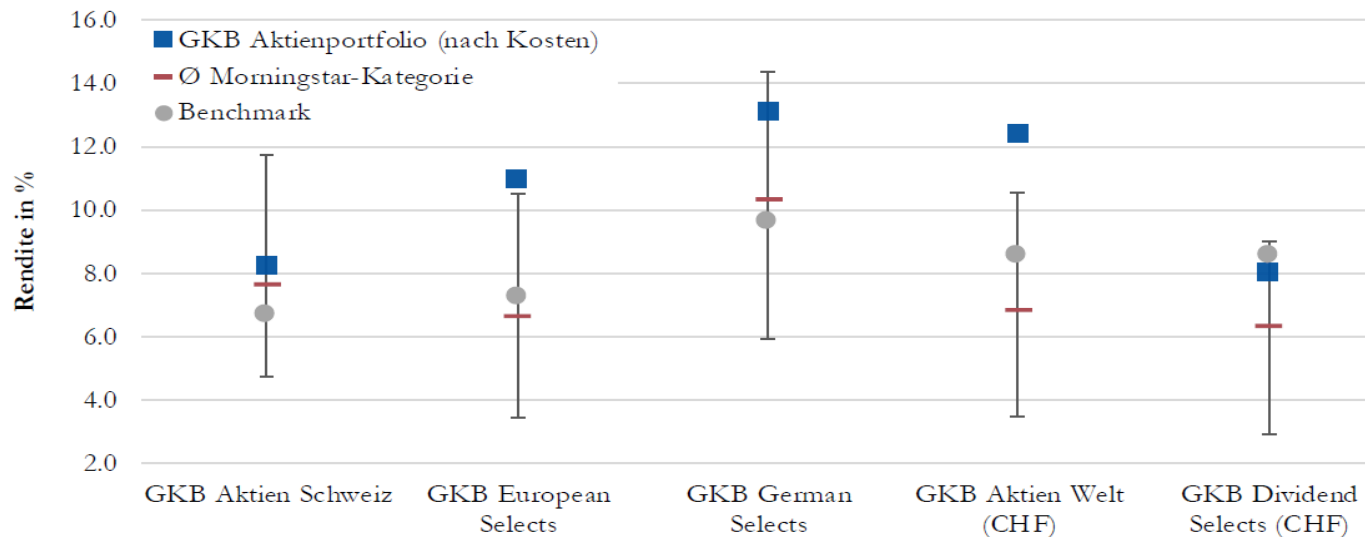
# Die GKB als Anlagebank. Eigene Fonds und Aktienbaskets.

- 6 Anlagefonds, 4 Aktienbaskets.
- Im Nov. 2017 Mrd.-Grenze überschritten.
- Kontinuierliches Wachstum.
- Grösstenteils mit Outperformance.





# GKB Aktienportfolios im Überblick. Peergroup-Vergleich letzte 3 Jahre p.a.



- Sämtliche Aktienportfolios schneiden besser ab als Morningstar-Kategorie (über 3-Jahresperiode)
- Aktien Europa und Aktien Welt gehören zu den besten 5% der Vergleichsgruppe (über 3-Jahresperiode)
- Aktien Deutschland mit herausragendem 2017 (Portfolio: +27.9%, Benchmark: +12.5%)

Die 5% besten und 5% schlechtesten Resultate (Ausreiser) sind im Diagramm jeweils abgeschnitten.

# GKB über Graubünden hinaus – Beteiligungen.

## Strategische Ziele

- CHF 5-10 Mrd. Kundenvermögen.
- Stärkung Positionierung als Anlagebank.
- Synergienutzung, Know-how-Erweiterung.

## Privatbank Bellerive AG / Albin Kistler AG

- ✓ Sehr gute Entwicklung.
- ✓ Positive Zusammenarbeit.

## Ausblick

- Konsolidierungsfähige Mehrheit an Albin Kistler AG angestrebt.



# Die GKB als moderne Bank – Filialkonzept.



- Teilweise Automatisierung (Bargeldlos-Konzept).
- Freiraum für persönliche Beratung.
- Pilot Ilanz erfolgreich.
- Roll-out in den Regionalsitzen 2018-2020.

# Die GKB als digitale Bank.

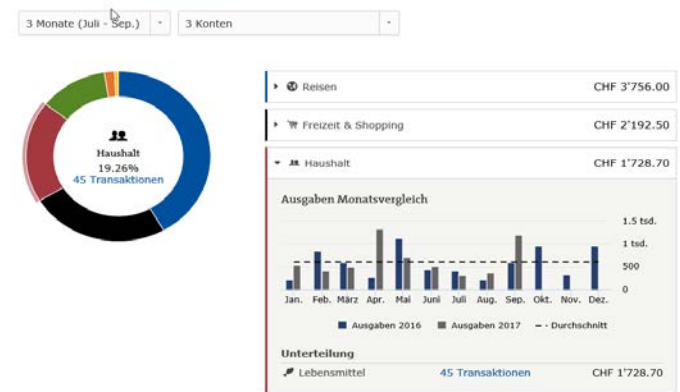
## Zahlen mit Smartphone/Uhr



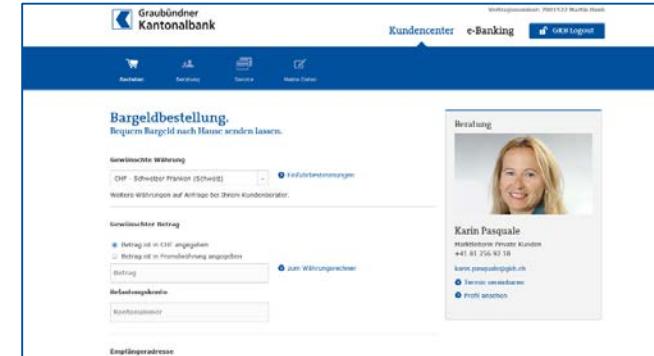
## Hypotheken online



## GKB Finanzassistent



## Digitales Kundenportal



## Neues e-Banking



# Die GKB als digitale Bank – Was auf uns zukommt.

## Digitales Schliessfach



## Chatbots



## Digital Onboarding, digital Signing

### Ökosystem



**Konsumentenportale:**  
E-Shopping, Web-Portale, Mobile Apps



**Geschäftsanwendungen:**  
E-Banking, Versicherungsportale,  
E-Health



**Behördenanwendungen:**  
E-Government, Bürgerportale

Vertrauensparteien

Login & Transaktion mit eID

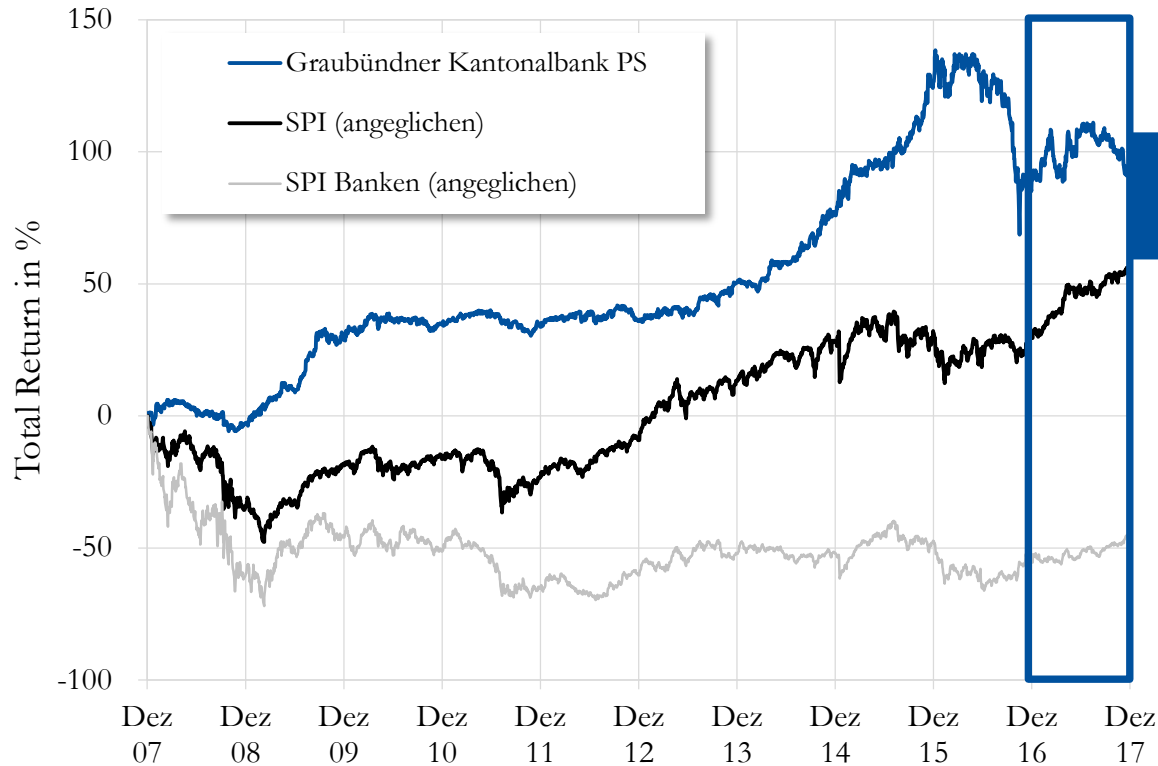


Benutzer



# Die GKB als attraktives langfristiges Investment. GKB PS.

## 10 Jahres Performanceentwicklung (inkl. Dividendenausschüttungen)



01.01.2017: CHF 1'439.00  
31.12.2017: CHF 1'400.00

### Performance 2017

- GKB PS: -0.32%
- SPI-Index: 19.92%

### Aber:

Performance letzte 10 Jahre:

- GKB PS: +88.88%
- SPI: +55.25%

# Ausblick 2018: Gutes Geschäftsjahr erwartet.

(in Mio. CHF)	2018	2017
Konzerngewinn	175 - 180	180.3
Geschäftserfolg	170 - 175	195.3
Gewinn / PS	70	79.4
Nettoakquisition Kundenausleihungen	+400	+925.2
Neugeldzufluss	+450	+234.9

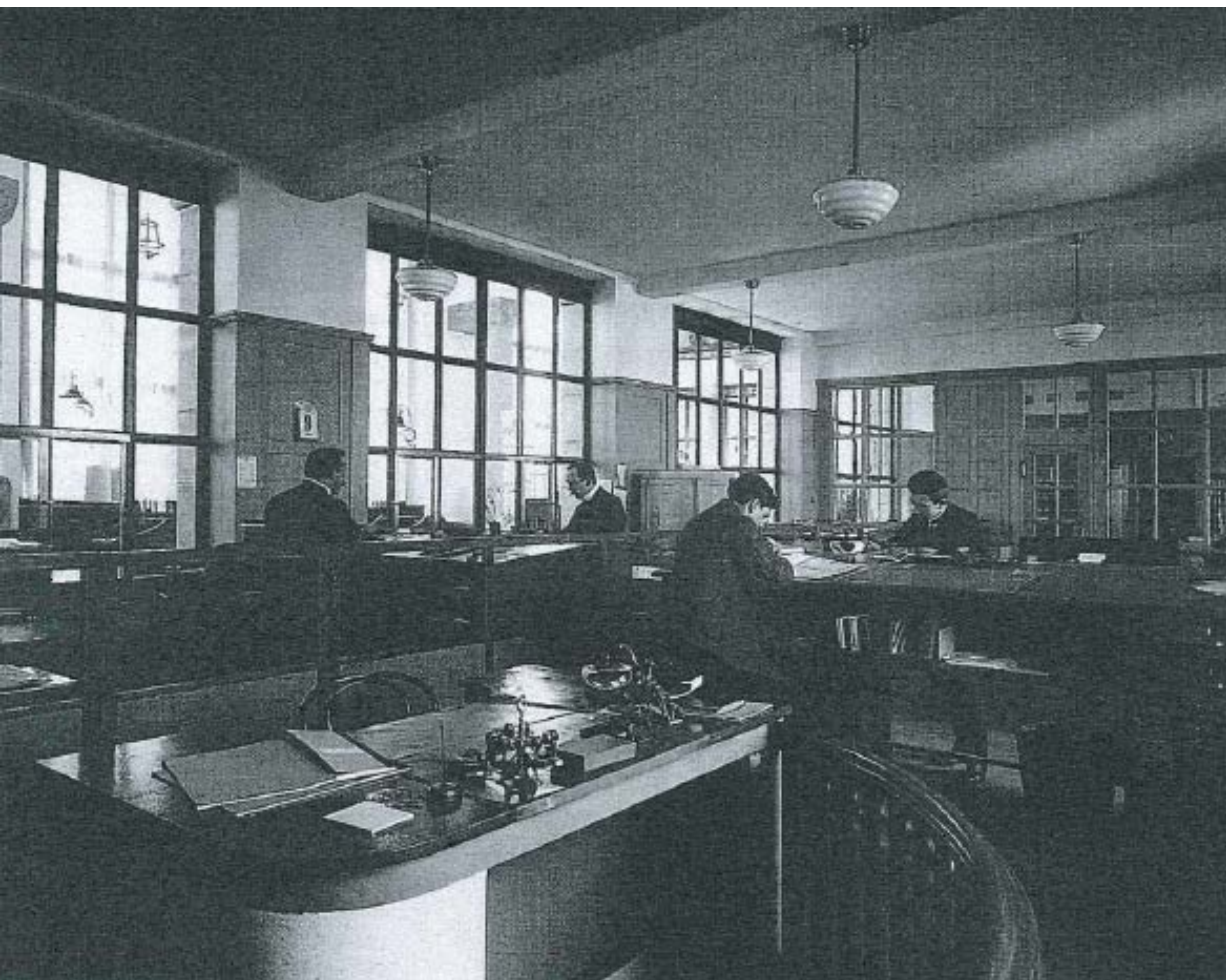
# Fazit – Bewährte Strategie.



- **Strukturell** sehr gut aufgestellt.
- Beibehaltung **Risikotragfähigkeit** und **Handlungsspielraum** für Zukunftsbewältigung.
- Konsequente Umsetzung der **kundenorientierten** Strategie und der **Kostenkontrolle**.
- Offen bleiben gegenüber **Innovation/Digitalisierung**.



# 1870 – 2020. 150 Jahre GKB. Work in progress.



Herzlichen Dank für Ihr Interesse.

