

Analystenkonferenz | 26.7.2013

Graubündner Kantonalbank



Alois Vinzens, CEO
Andreas Lötscher, CFO

Halbjahresabschluss 2013

Gute Marktposition bestätigt

- + Wachstum SGF Private Kunden
- + Wachstum Privatbank Bellerive
- + Erfolgsbeitrag Beteiligungen
- + Kostenentwicklung / -kontrolle Stammhaus
 - Zinsmarge
 - Wachstum Ausleihungen Geschäftskunden



Halbjahresabschluss 2013

Strategische Kennzahlen

	2013	Str. Ziele	
■ Nettowachstum Geschäftsvolumen	476 Mio.	546 Mio. (GJ: 1'093 Mio.)	
■ Produktivität (CIR II)	46.2%	55.0%	
■ Rentabilität (ROE)	9.6%	10.0%	

Analystenkonferenz | 26.7.2013

Agenda



1. Operativer Geschäftsgang Andreas Lötscher, CFO

- Geschäftsergebnis per 30.6.2013

2. Strategie Alois Vinzens, CEO

- Value Management
- Strategische Positionierung:
Ein Fazit
- Erwartungen laufendes Jahr

Analystenkonferenz | 26.7.2013

Operativer Geschäftsgang



Andreas Lötscher
CFO

Operativ

- **Wachstum**
Erfolg
Risikomanagement

Halbjahresabschluss 2013

Brutto-Wachstum

in Mio. CHF	HJ 2013	2012	Veränd. in %
Kundenausleihungen	15'505	15'296	+1.4%
Hypotheken	12'585	12'395	+1.5%
Kundenvermögen	28'887	28'335	+1.9%
Kundengelder	13'769	13'800	-0.2%
Ausserbilanzvolumen	15'642	15'148	+3.3%
Geschäftsvolumen	44'392	43'631	+1.7%

Halbjahresabschluss 2013

Kundenvermögen: Cash Management

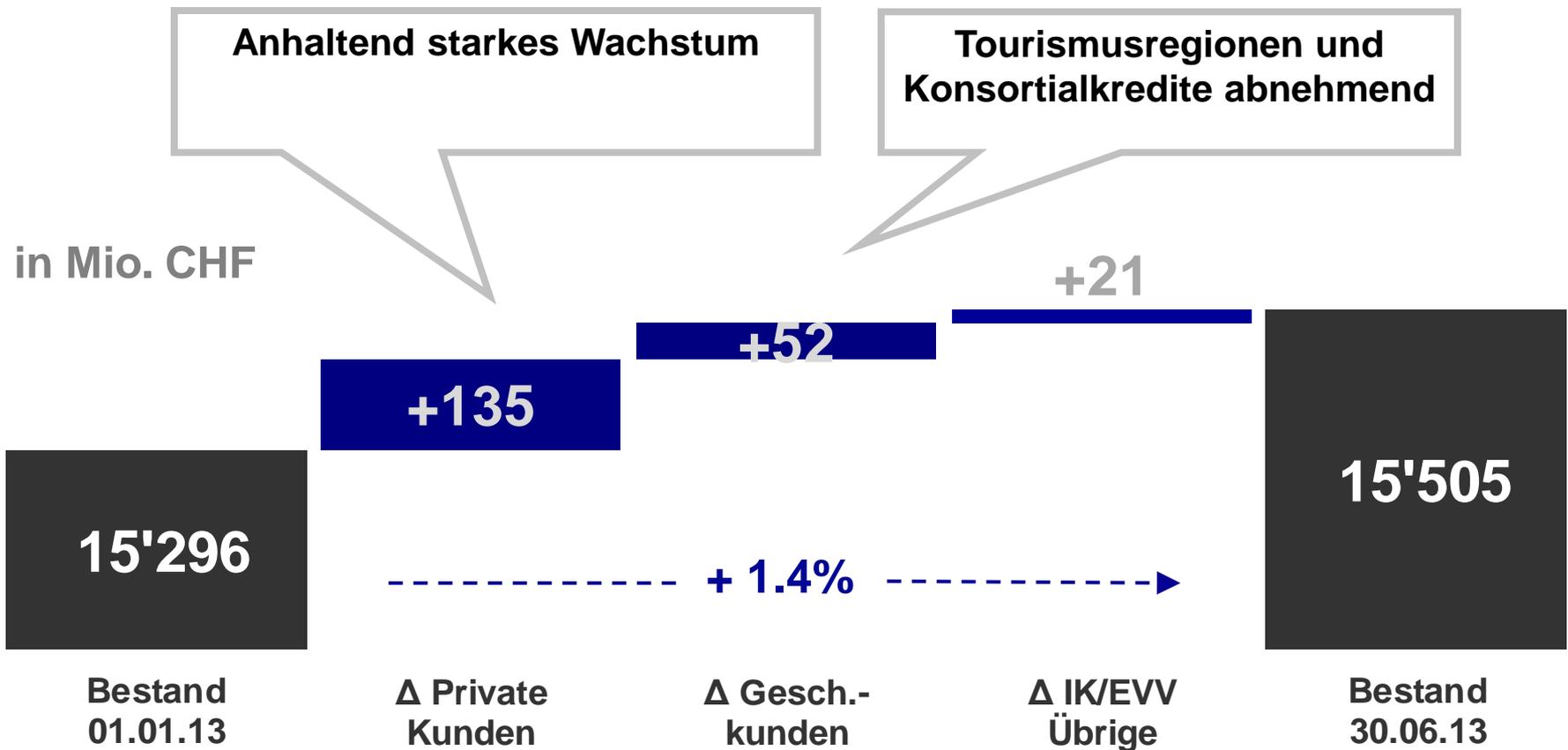
Kundengelder Cash Management (Zentrale) werden ab 1.1.2013 nicht mehr als Teil des Kundenvermögens ausgewiesen.

Restatement Kundenvermögen per 31.12.2012

in Mio. CHF	2012
Kundenvermögen Konzern	28'948
abzgl. Cash Management	613
<hr/>	
Kundenvermögen Konzern gem. Definition ab 1.1.2013	28'335

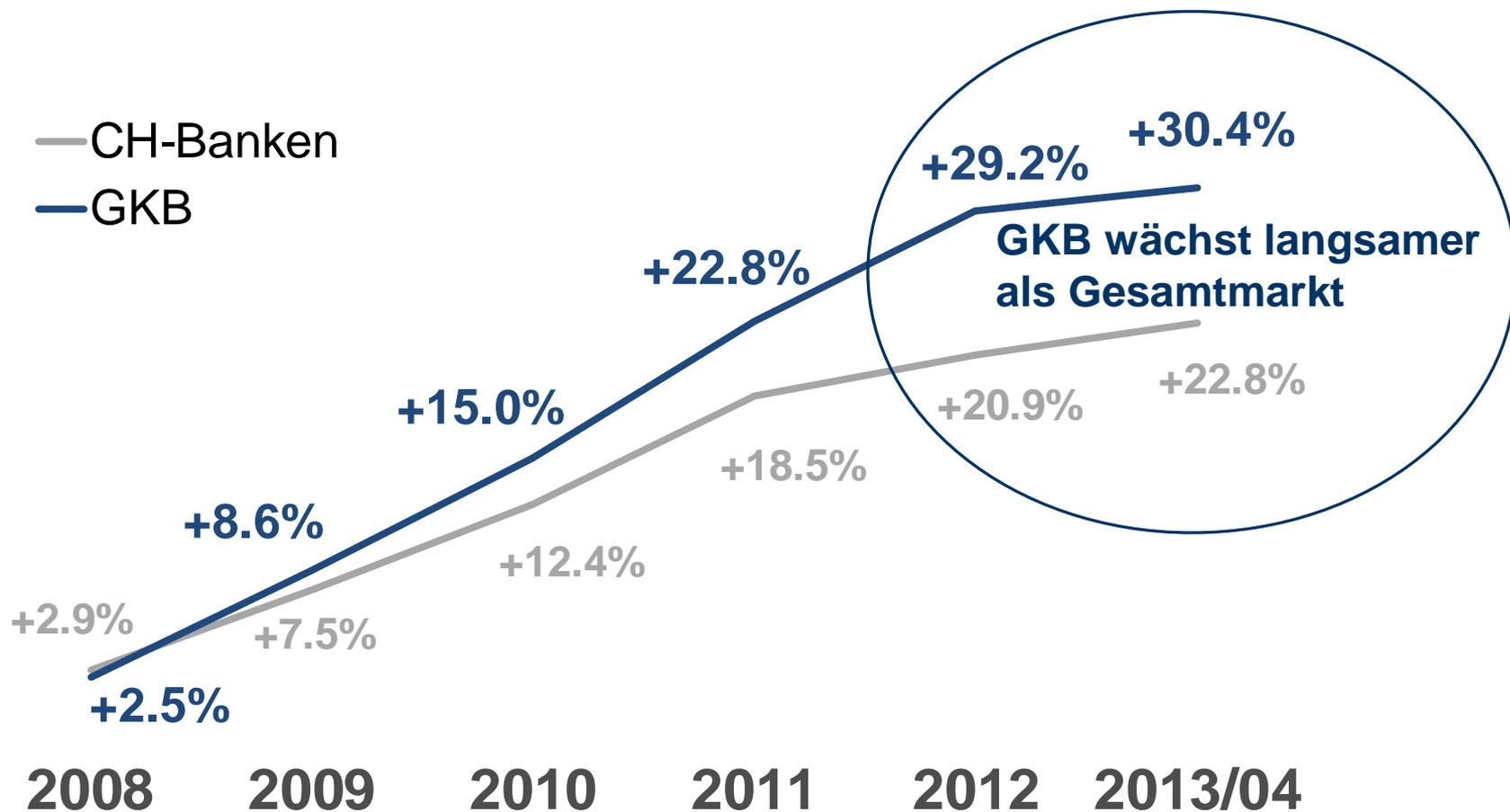
Halbjahresabschluss 2013

Wachstum Kundenausleihungen



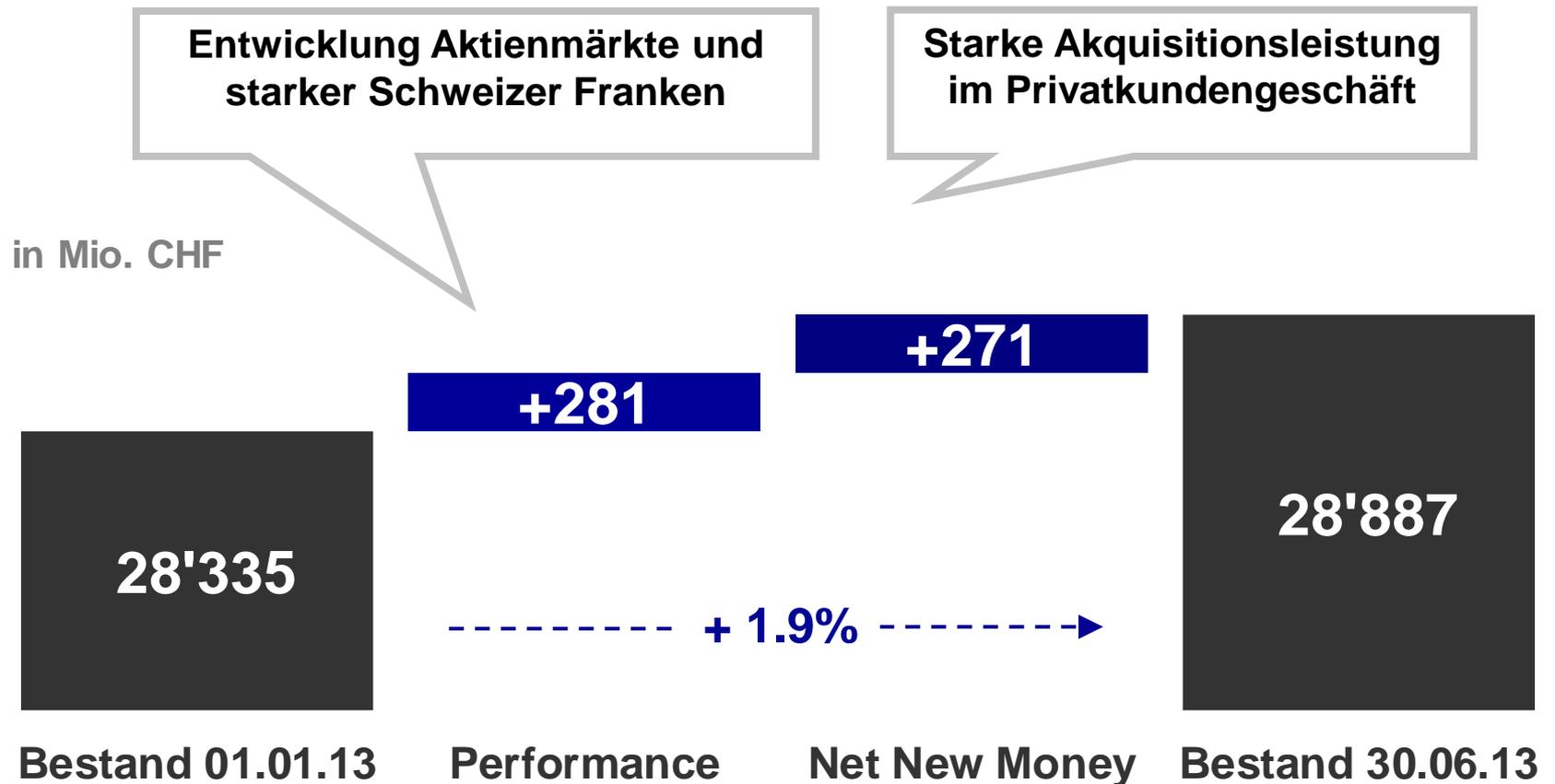
Halbjahresabschluss 2013

Wachstum Hypotheken (kumuliert)



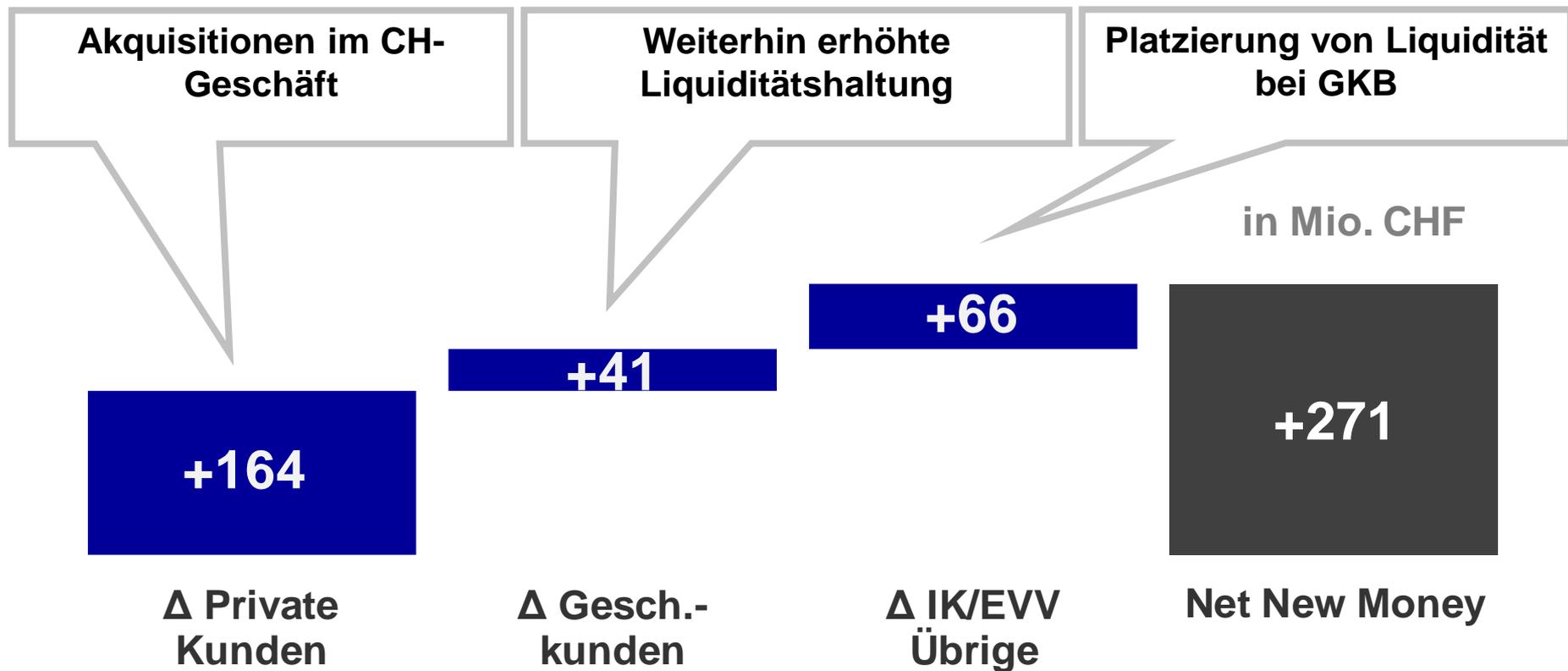
Halbjahresabschluss 2013

Wachstum Kundenvermögen



Halbjahresabschluss 2013

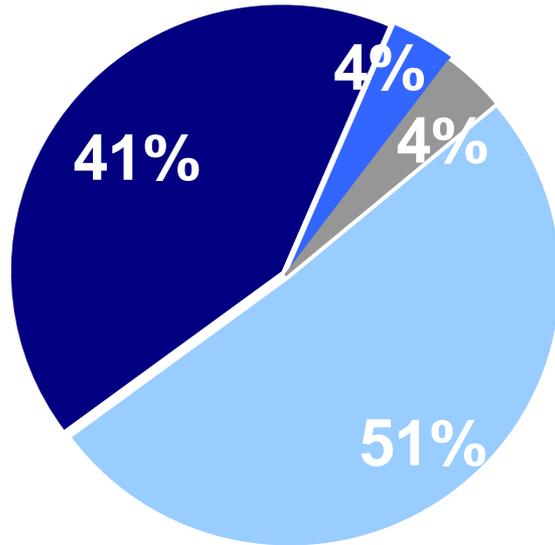
Nettoakquisition Kundenvermögen



Halbjahresabschluss 2013

Volumen strategische Geschäftsfelder

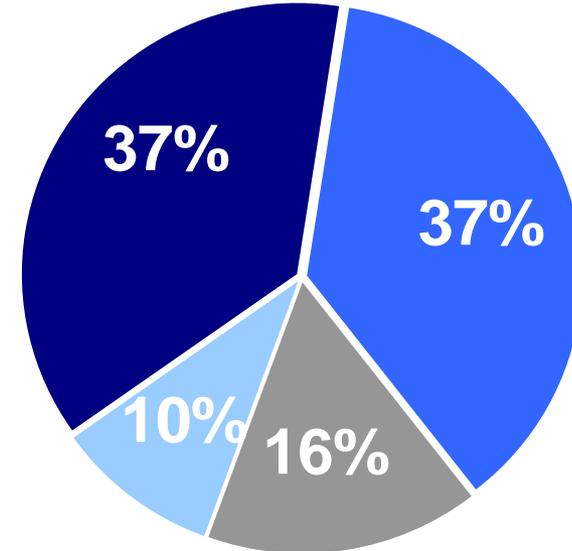
Kundenausleihungen



■ Geschäftskunden (GK)

■ Private Banking (PB)

Kundenvermögen



■ Privatkunden (PK)

■ IK / EVV und Übrige (IK/EVV)

PB = Kundenvermögen > CHF 250'000 inkl. Tochterbanken

Halbjahresabschluss 2013

Wachstumsbeitrag Beteiligungen

Privatbank Bellerive AG

Kundenvermögen
CHF 3.98 Mrd.



Private Client Bank AG

Kundenvermögen
CHF 3.30 Mrd.



Operativ

Wachstum

➤ **Erfolg**

Risikomanagement

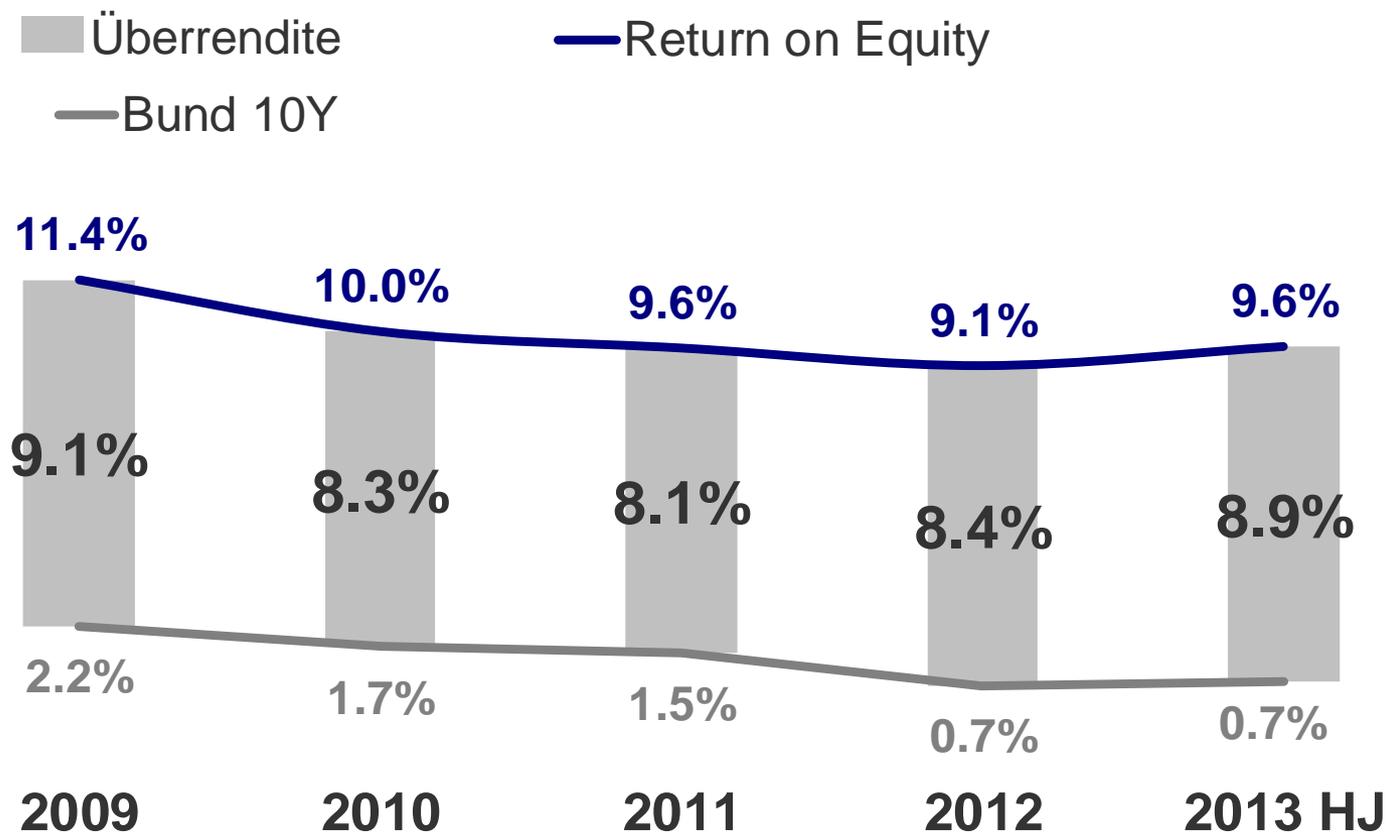
Halbjahresabschluss 2013

Ertrag und Aufwand

in Mio. CHF	HJ 2013	HJ 2012	Veränd. in %
Bruttoertrag	194.4	198.1	-1.9%
Geschäftsaufwand	85.2	85.4	-0.2%
Bruttogewinn / op. CF	109.2	112.7	-3.2%
Adjust. Reingewinn	97.9	95.7	+2.3%
ROE	9.6%	9.8%	-0.1% Pt.
Cost/Income-Ratio II	46.2%	46.2%	-0.0% Pt.

Halbjahresabschluss 2013

Überrendite gesteigert



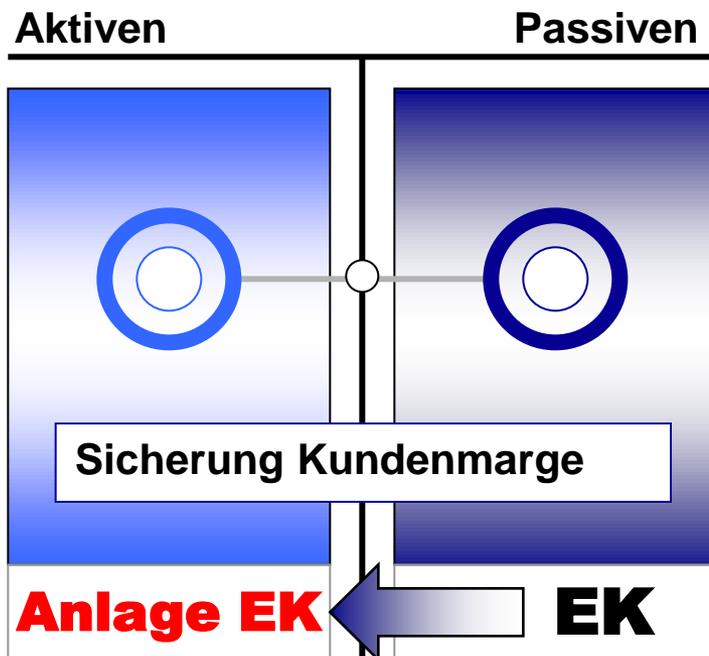
Halbjahresabschluss 2013

Bruttoertragsentwicklung

in Mio. CHF	HJ 2013	HJ 2012	Veränd. in %
Bruttoertrag	194.4	198.1	-1.9%
Erfolg Zinsgeschäft	121.3	128.3	-5.5%
Komm. und DL-Geschäft	57.9	54.0	+7.1%
Erfolg Handelsgeschäft	10.1	10.2	-1.3%
übriger Erfolg	5.2	5.6	-6.9%

Halbjahresabschluss 2013

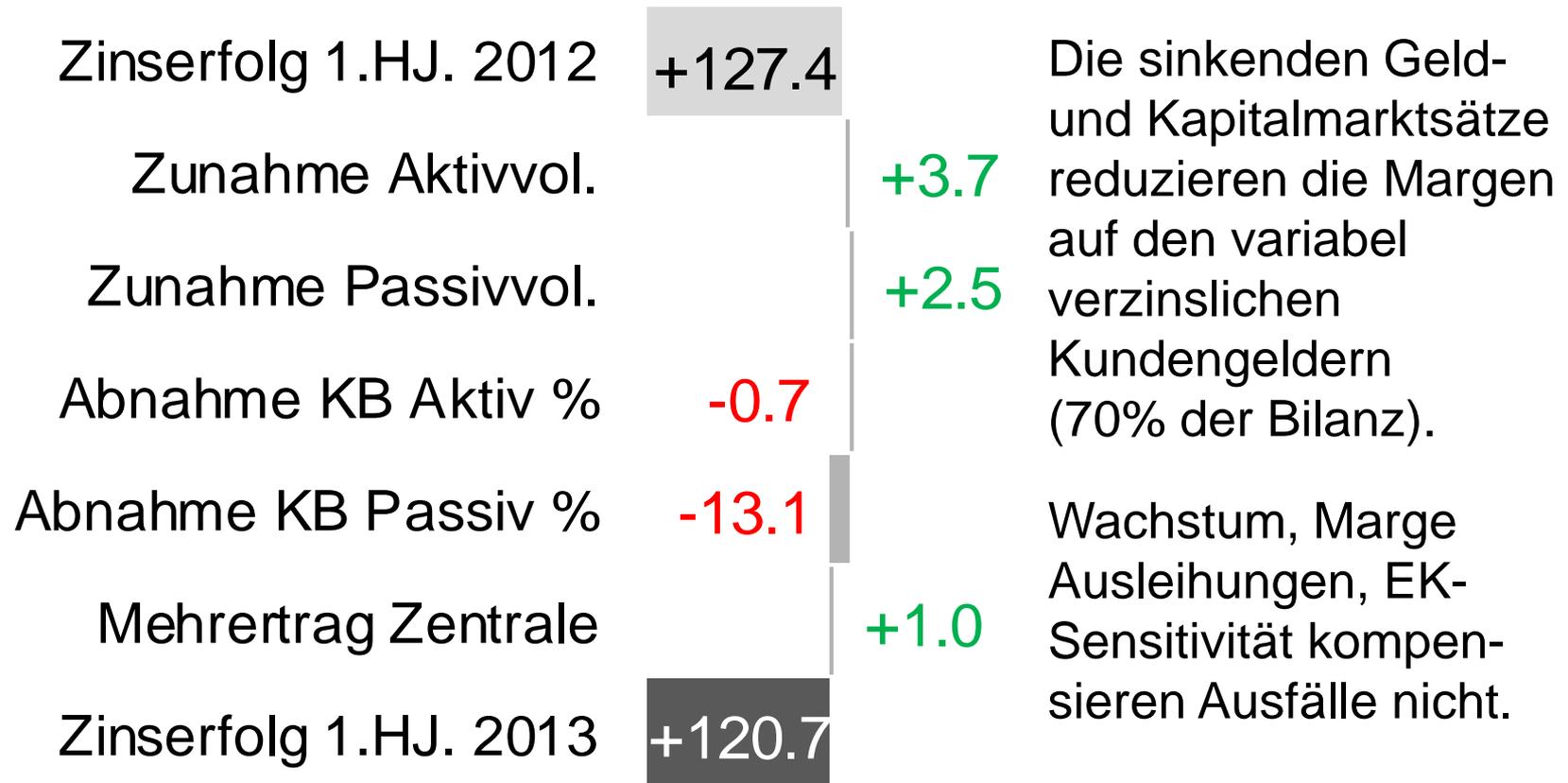
Fokus ALM: Strategie



«Die Graubündner Kantonalbank betreibt ein Asset & Liability-Management primär zwecks **Sicherung der Kundenmarge** und Erzielung eines marktgerechten Ertrages auf dem **Eigenkapital.**»

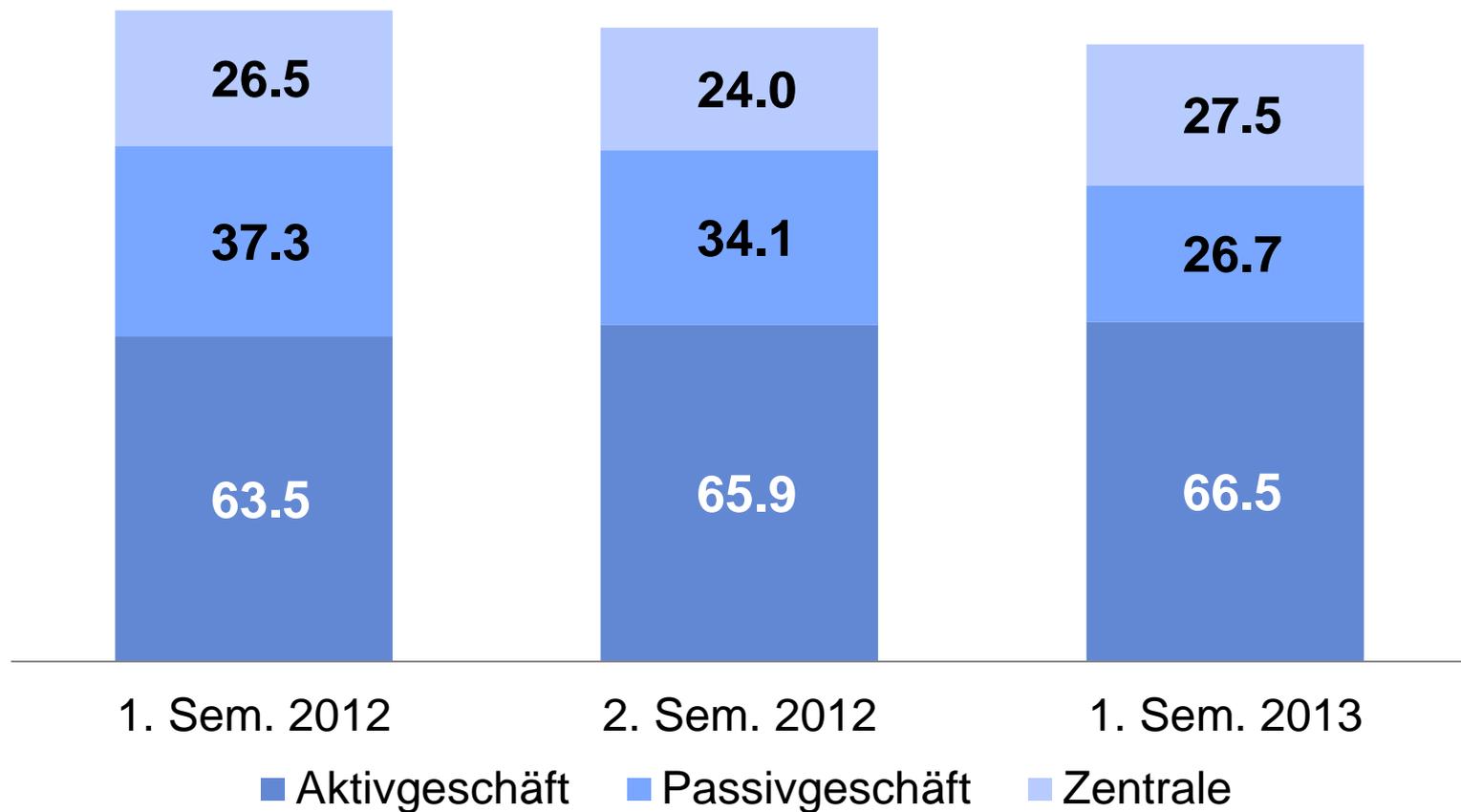
Halbjahresabschluss 2013

Fokus ALM: Analyse Zinserfolg



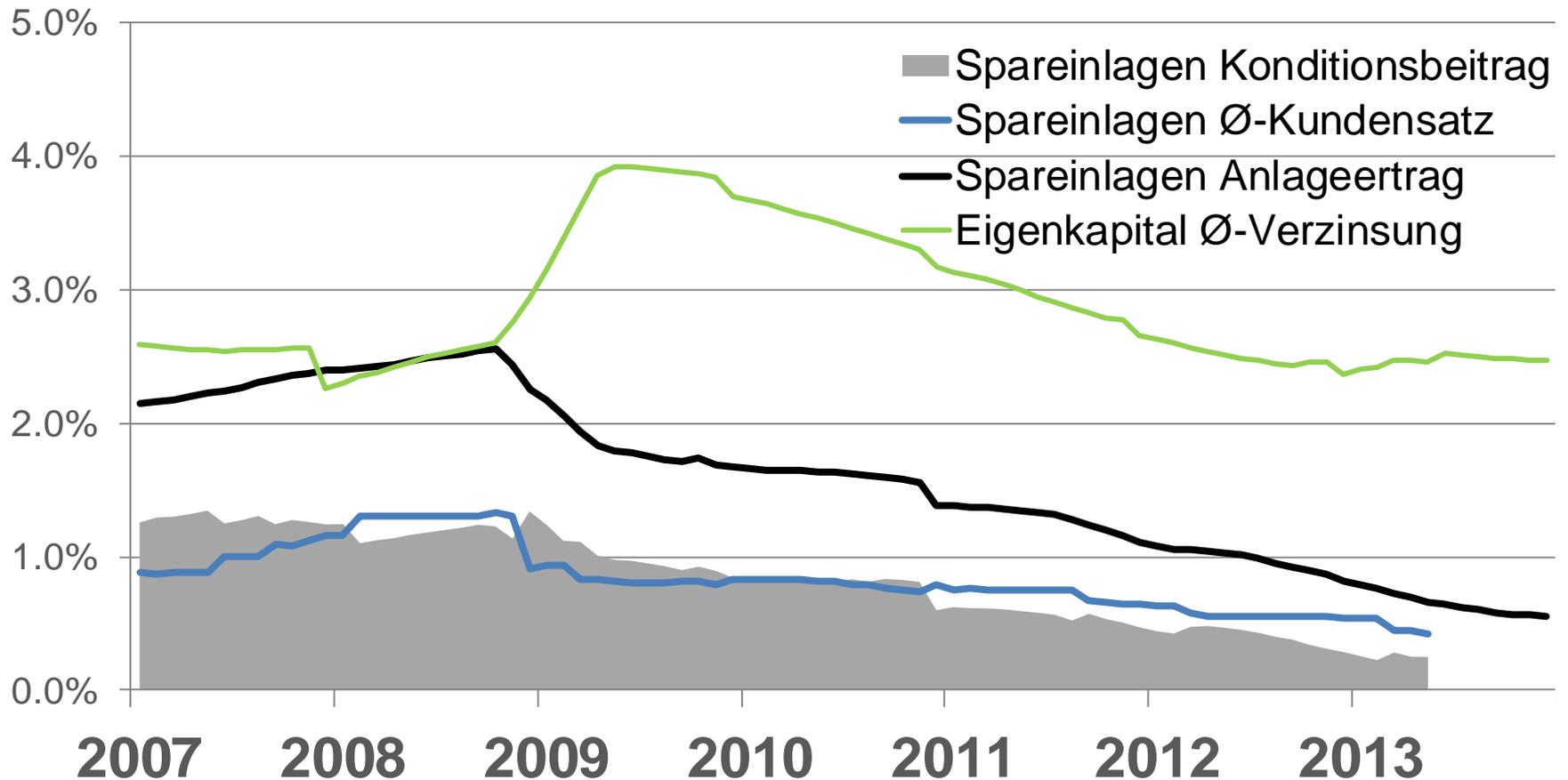
Halbjahresabschluss 2013

Fokus ALM: Elemente Zinserfolg



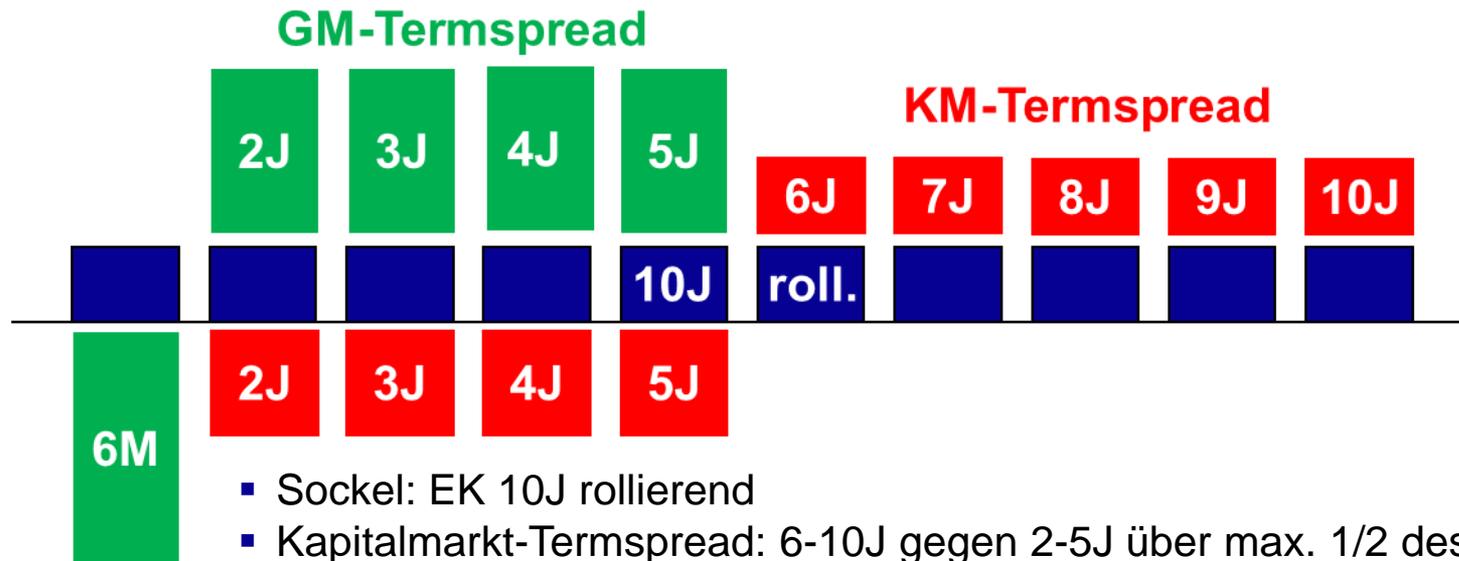
Halbjahresabschluss 2013

Fokus ALM: Zinsentwicklung



Halbjahresabschluss 2013

Fokus ALM: Strategischer Benchmark

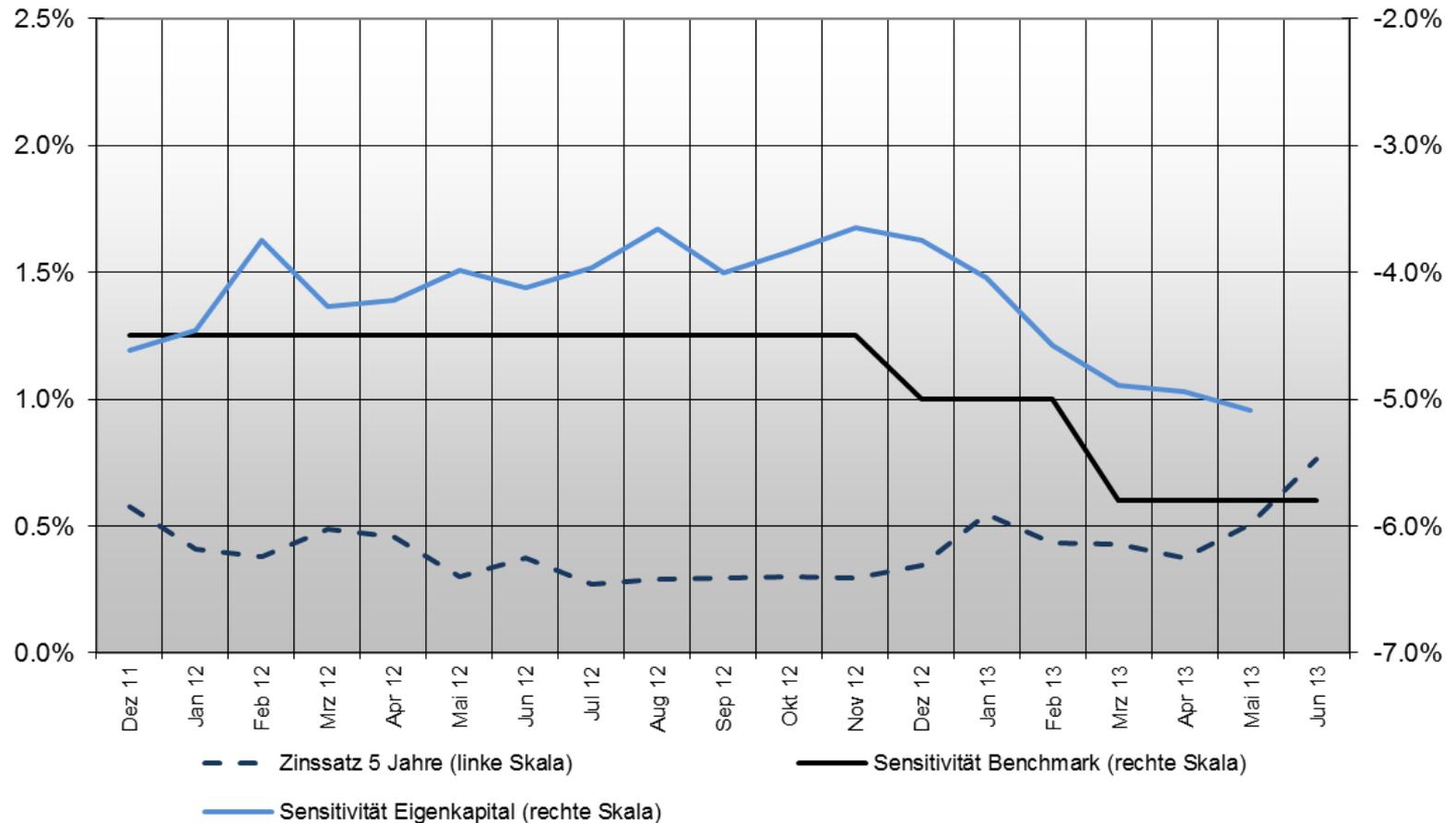


- Sockel: EK 10J rollierend
- Kapitalmarkt-Termspread: 6-10J gegen 2-5J über max. 1/2 des nom. EK
- Geldmarkt-Termspread: 2-5J gegen 6M über max. 2/3 des nom. EK

- Strategischer Benchmark: mit Kapitalmarkt-Termspread erweitert, welcher schrittweise aufgebaut wird.
- Geldmarkt-Termspread: wird erst bei ausreichend steiler Zinskurve schrittweise ausgefahren.
- Wichtigste Replikationsschlüssel bleiben unverändert.

Halbjahresabschluss 2013

Fokus ALM: Disziplinierte Umsetzung



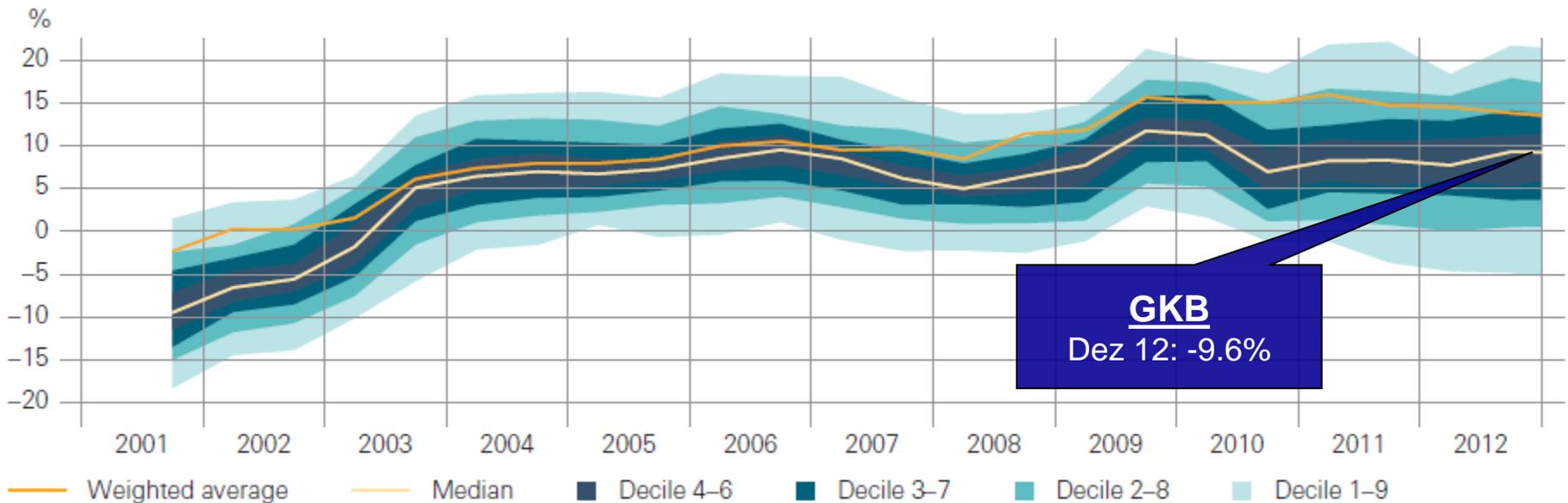
Halbjahresabschluss 2013

Fokus ALM: Financial Stability Report

INTEREST RATE RISK OF DOMESTICALLY FOCUSED COMMERCIAL BANKS

Losses in net present value as a percentage of Tier 1 capital, assuming a 200 bp interest rate rise

Chart 13

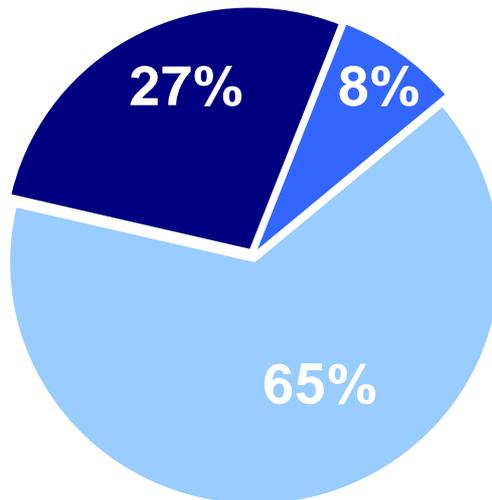


Sources: FINMA, SNB

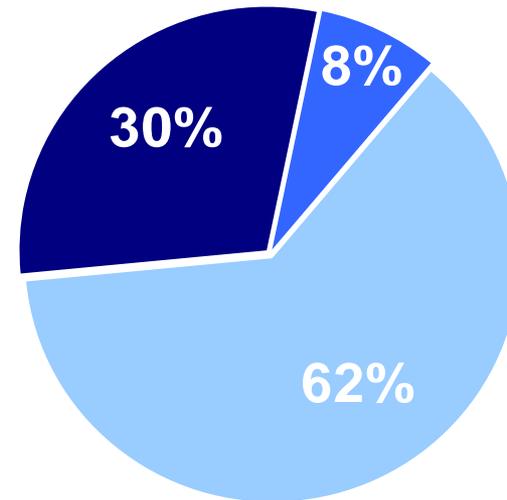
Halbjahresabschluss 2013

Aufteilung Bruttoertrag

2012 HJ



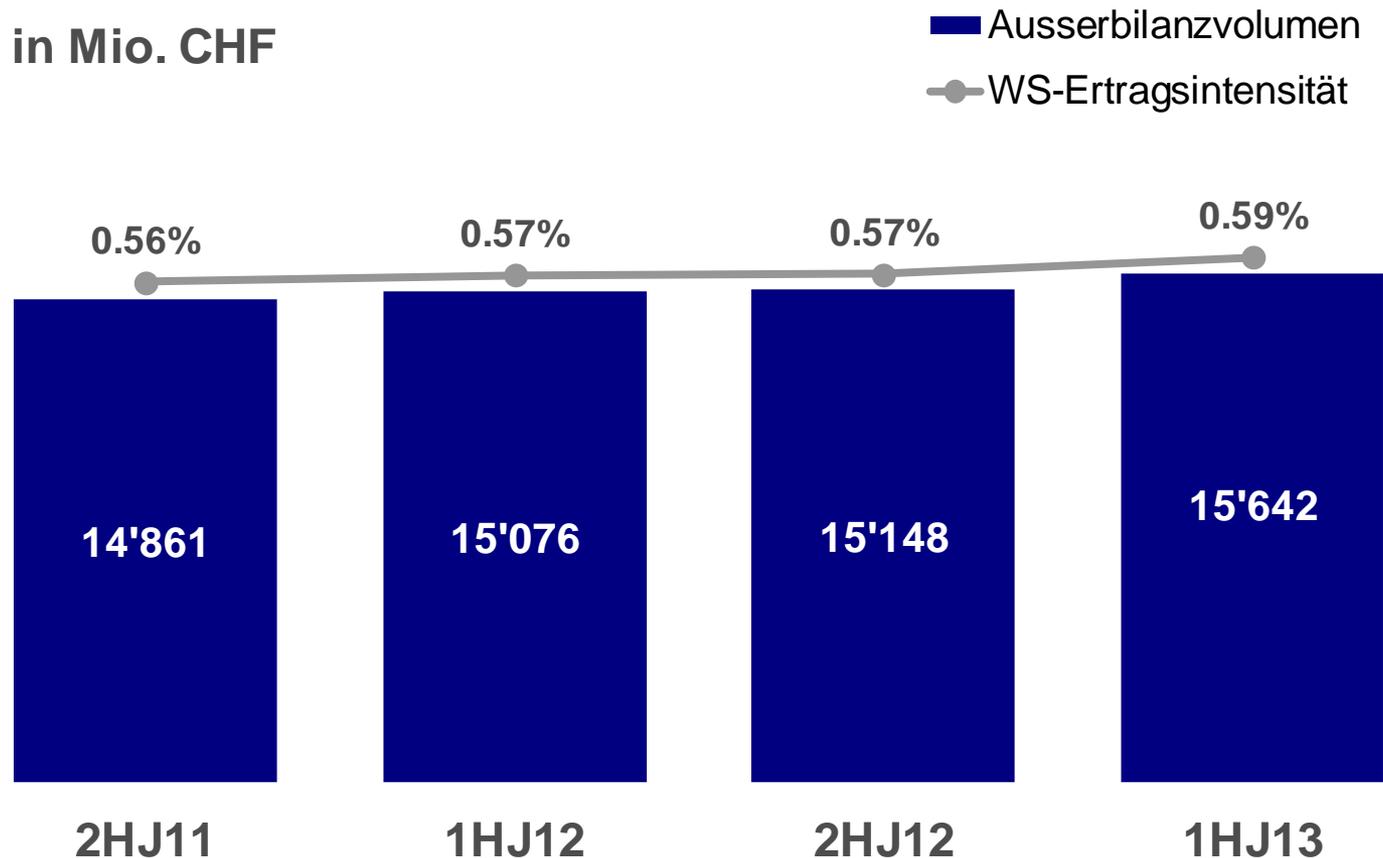
2013 HJ



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

Halbjahresabschluss 2013

Wertschriftenenertragsintensität ¹⁾



¹⁾ Kommission Wertschriften und Anlagegeschäft im Verhältnis zum Ausserbilanzvolumen

Halbjahresabschluss 2013

Übriger ordentlicher Erfolg

in Mio. CHF	HJ 2013	HJ 2012	Veränd. in %
Finanzanl. Wertschriften	0.4	1.6	-77.1%
Finanzanl. Liq.-objekte	0.5	0.3	+72.0%
Beteiligungsertrag	1.5	0.9	+67.9%
Liegenschaftenerfolg etc.	2.8	2.8	+0.8%
Übriger ordentlicher Erfolg	5.2	5.6	-6.9%

Halbjahresabschluss 2013

Kostenentwicklung

in Mio. CHF	HJ 2013	HJ 2012	Veränd. in %
Geschäftsaufwand	85.2	85.4	-0.2%
Personalaufwand	58.4	58.9	-1.0%
Sachaufwand	26.9	26.4	+1.7%
Abschr. Sachanlagen	4.6	6.2	-25.7%
Abschr. Goodwill	0.0	3.8	-100.0%
Personaleinheiten ¹⁾	823	847	-2.8%

¹⁾ Vergleich mit 31.12.2012
teilzeitbereinigt; Lehrstellen zu 50%

Halbjahresabschluss 2013

Abschreibungen

in Mio. CHF	HJ 2013	HJ 2012	Veränd. in %
Liegenschaften	3.6	5.0	-28.5%
übrige Sachanlagen	1.0	1.2	-14.0%
Beteiligungen	0.0	0.0	-%
Abschreib. auf Sachanlag.	4.6	6.2	-25.7%
Abschreibungen Goodwill	0.0	3.8	-100.0%

Halbjahresabschluss 2013

Cashflow-Verwendung

in Mio. CHF		Δ ggü. VJ
op. Cashflow	109.2	-3.6
Res. für allg. Bankrisiken	12.5	0.0
A. o. Erfolg	0.5	0.0
Wertb./Rückst.	3.4	-0.1
Abschr. Anlageverm.	4.6	-5.4
Konzerngewinn	88.1	+2.0

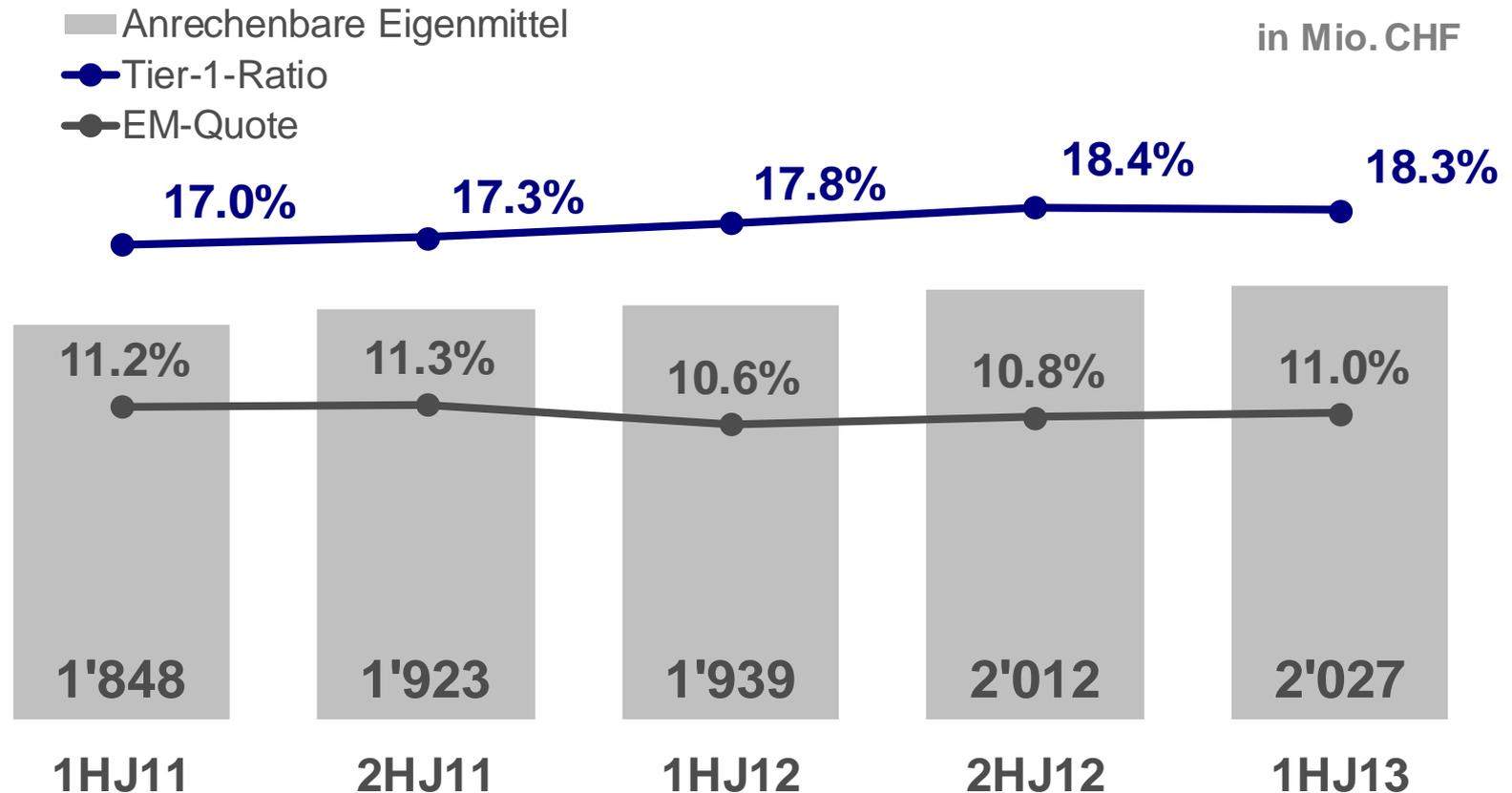
Operativ

Wachstum

Erfolg

➤ **Risikomanagement**

Halbjahresabschluss 2013 ausserordentliche EK-Ausstattung



Halbjahresabschluss 2013

Wertberichtigungen/Rückstellungen

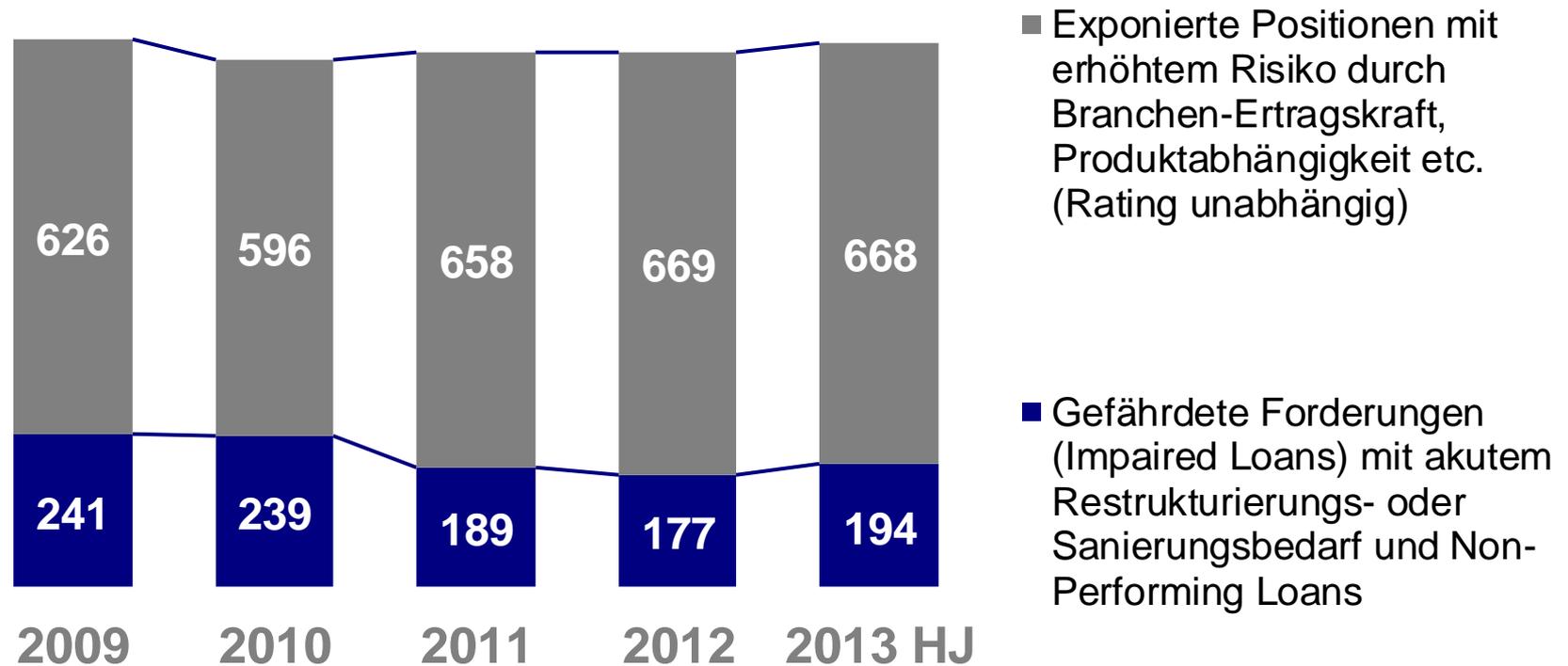
in Mio. CHF

Bestand Wertber./Rückstell. 01.01.13	244.1
Verlustausbuchungen (erfolgsneutral)	-2.4
Wiedereingänge, Umb. Zinsen	1.2
Neubildung / Risikoerhöhung	20.8
Auflösung / Risikoreduktion	-17.6
Bestand Wertber./Rückstell. 30.06.2013	246.2
WB Rückständige Zinsen / Spesen	0.4
WB/Rückstellungen in a.o. Ertrag	0.0

Halbjahresabschluss 2013

Bonitätsrisiken

in Mio. CHF



Halbjahresabschluss 2013

Bonitätsrisiken

in Mio. CHF

HJ 2013

2012

Non Performing Loans

43.2

47.5

-9.1%

Wertberichtigungen / Rückstellungen
in % Kundenausleihungen

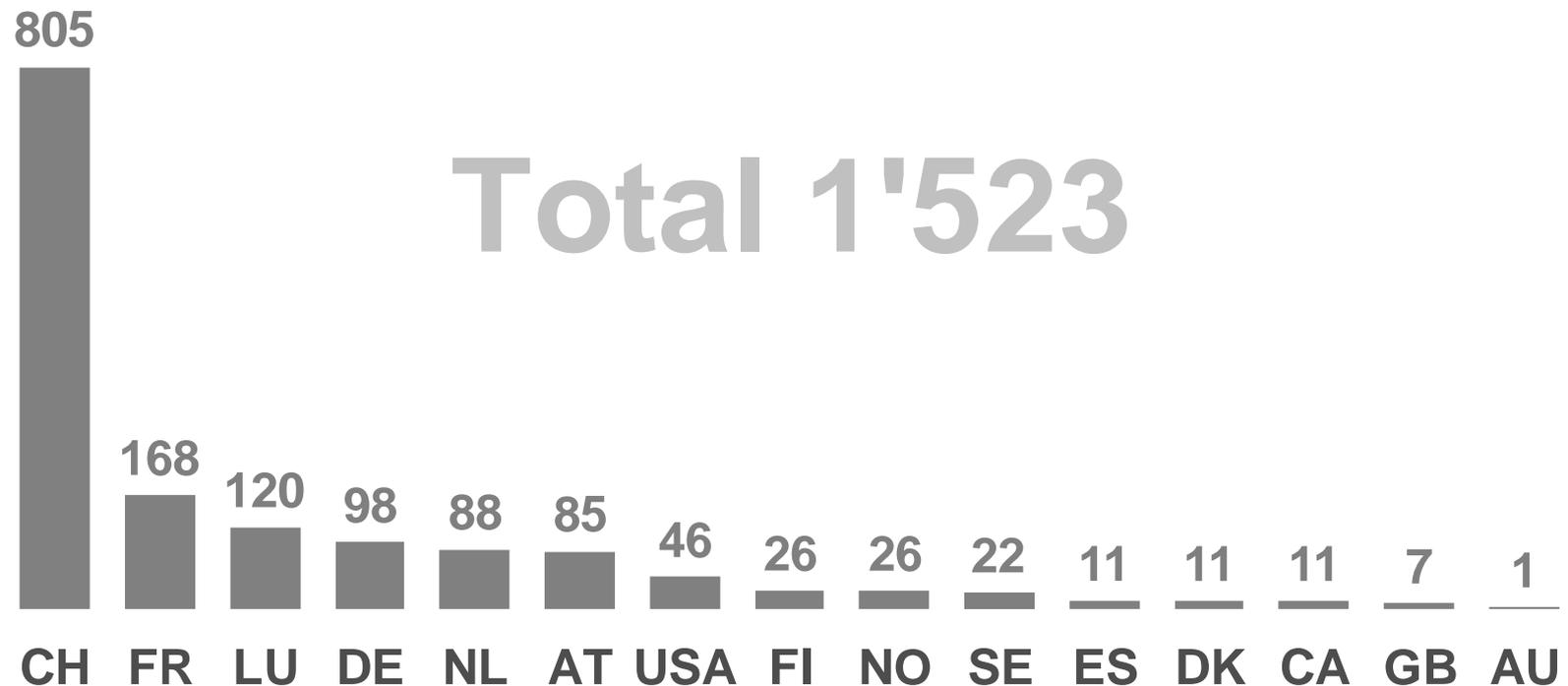
0.3%

0.3%

-0.0% Pt.

Halbjahresabschluss 2013

Bonität – Finanzanlagen / Länder



Analystenkonferenz | 26.7.2013

Strategie



Alois Vinzens
CEO

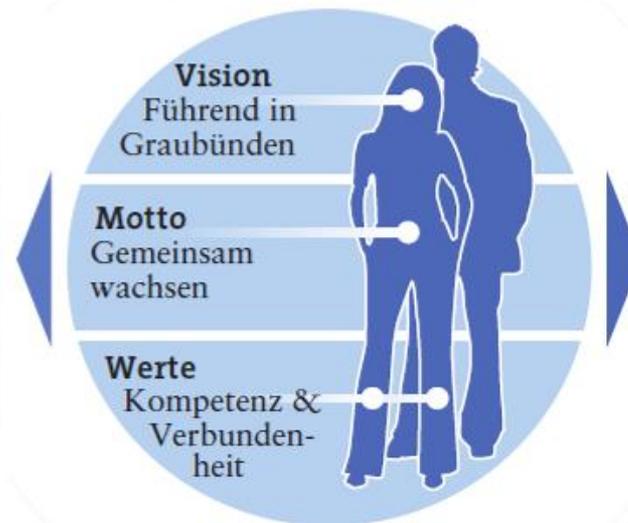
Bewährte Grundlagen Value Management im Zentrum

Anspruchsgruppen

Kunden
Mitarbeitende
Investoren
Öffentlichkeit

Leitbild

Vision, Motto und Werte



Vision
Führend in
Graubünden

Motto
Gemeinsam
wachsen

Werte
Kompetenz &
Verbunden-
heit

Handlungsfelder

Marktbearbeitung
Beteiligungen
Markenführung
Risikomanagement
Prozessmanagement
Change Management

Strategische Positionierung

Ein Fazit

- Strukturell gut aufgestellt.
- Handlungsspielraum für Zukunftsbewältigung.
- Regulierung belastet.
- Stagnation Entwicklungsmöglichkeiten im Geschäftsmodell.
- Handlungsbedarf vor allem bei den Kosten, aber auch beim Wachstum und Ertrag.



Ausblick GKB Konzern 2013

Gewinnerwartung optimistischer

	Stand: Juli 2013	Stand: Jan. 2013
Bruttogewinn (in Mio. CHF)	210	200-210
Neugeldzufluss (in Mio. CHF)	600	600
Cost-/Income-Ratio II (in %)	48-50	48-50
Gewinn je PS (EPS) (in CHF)	72-74	70



Graubündner Kantonalbank

Herzlichen Dank für Ihr Interesse



Alois Vinzens, CEO
Andreas Lötscher, CFO