

# Medienkonferenz Jahresabschluss 2019.

Herzlich willkommen.

Peter Fanconi, Bankpräsident

#gkb2020



Graubündner  
Kantonalbank

# Agenda.



## **Peter Fanconi, Bankpräsident**

- Begrüssung
- Strategische Zielerreichung, Nachhaltigkeit, Beteiligungen

## **Daniel Fust, CEO**

- Jahresabschluss 2019
- Schwerpunkte
- #gkb2020

## **Peter Fanconi, Bankpräsident**

- Partizipationsschein, Gewinnverwendung, Dividende
- Ausblick 2020

# Strategische Ziele erreicht.

	2019	Ziel	
Wachstum netto Geschäftsvolumen	+1.1%	+2.5%	Marktanteile halten
Eigenkapital (CET-1-Ratio)	20.9%	14.5%	Positionierung als sichere Bank
Rentabilität (Renditeübersch. Bd-Anleihe)	7.6%	> 3%	Attraktives Investment
Return on Equity	7.2%		
Produktivität (CIR II)	49.6%	< 55%	Produktivität über Benchmark
Ausschüttung Stammhaus (Pay-out-Ratio)	54.0%	50-60%	Kontinuierl. Dividendenpolitik



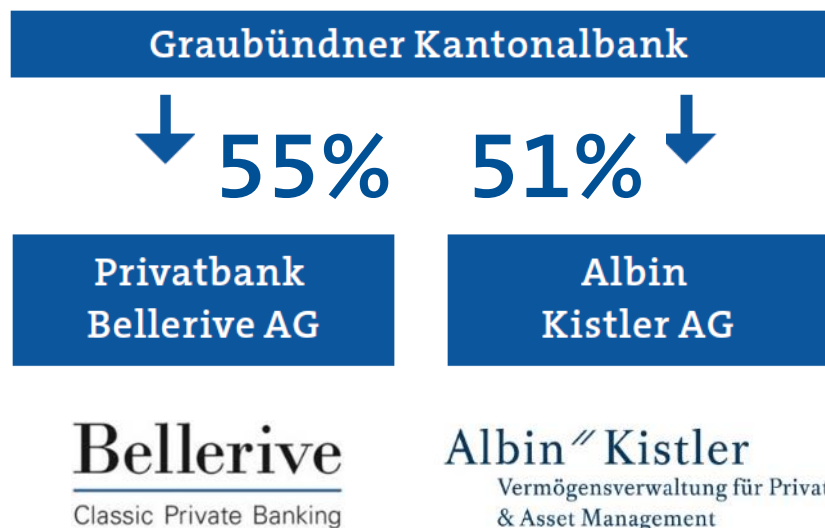


**Nachhaltig Zeichen setzen.**

**Ausrichtung der Bank**

**Ausrichtung des 150-Jahr-Jubiläums  
#gkb2020**

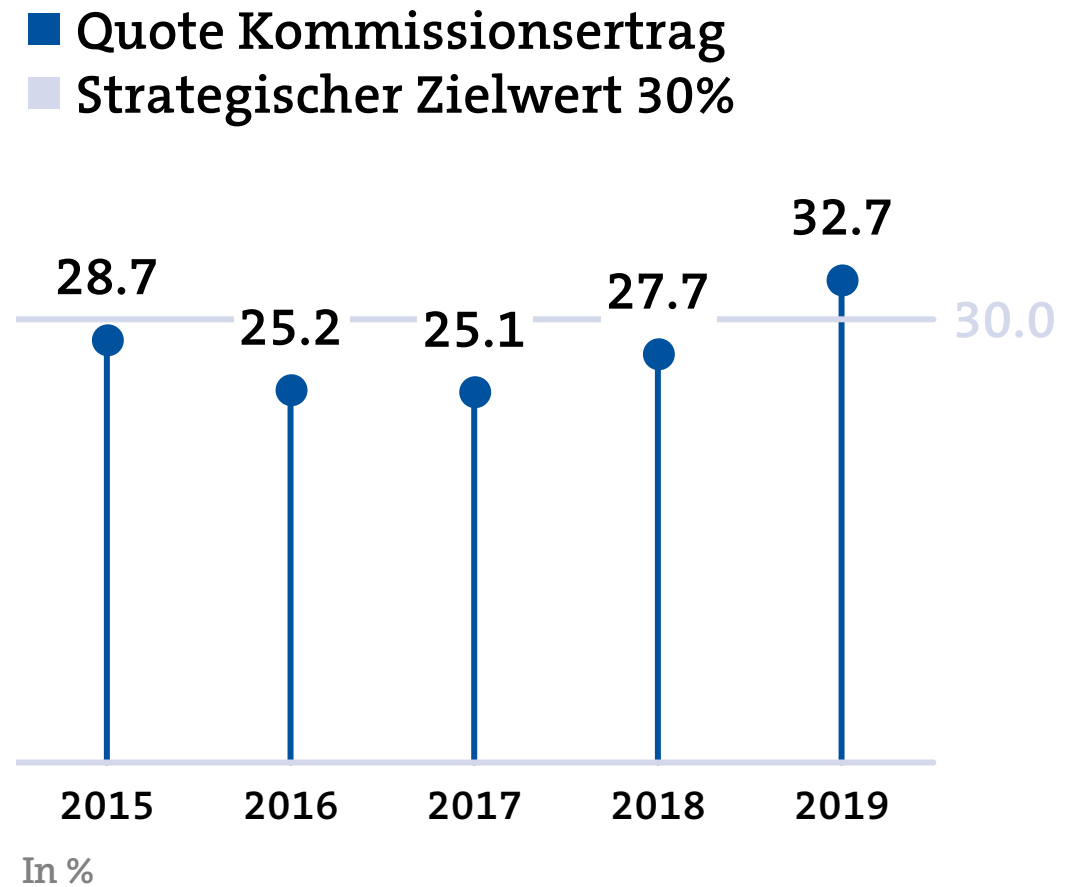
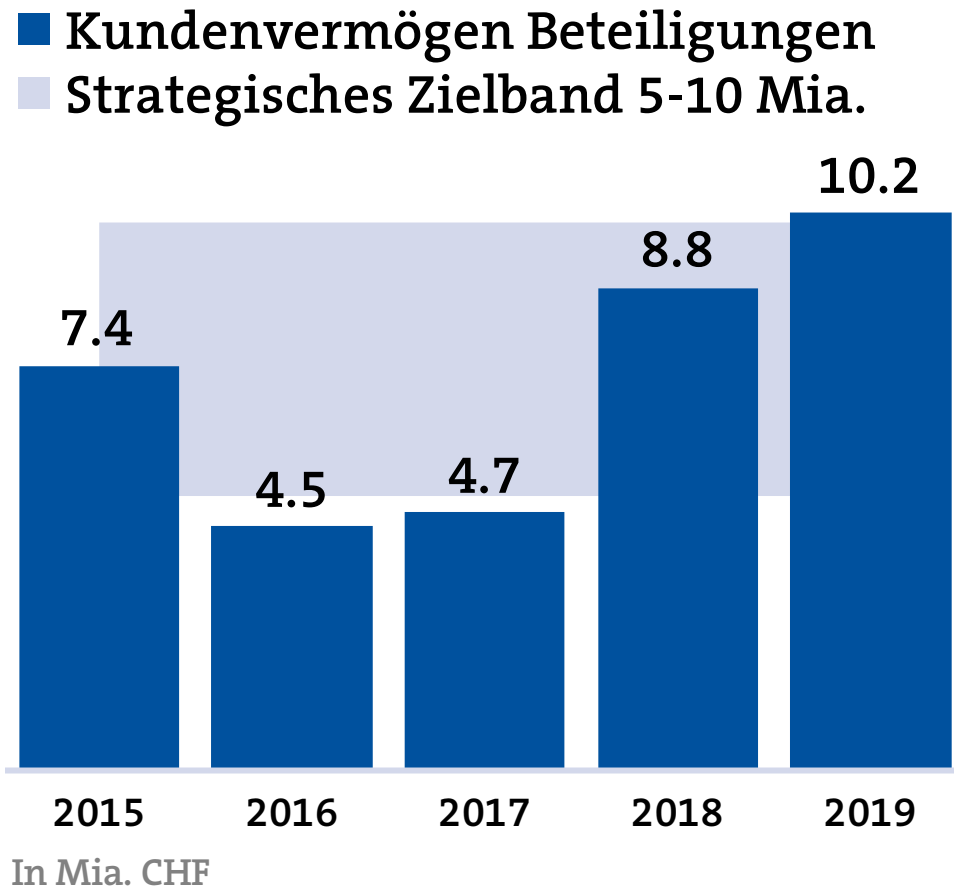
# GKB über Graubünden hinaus – Beteiligungen.



- Ausbau Anlagegeschäft.
- Reduktion der Abhängigkeit vom Zinsgeschäft.
- CHF 5-10 Mia. zusätzliches Kundenvermögen.
- Synergienutzung, Knowhow-Erweiterung.

**Sehr gute Entwicklung.**  
**Positive Zusammenarbeit.**

# Wesentlicher Beitrag durch Beteiligungen.





# Jahresabschluss 2019.



Daniel Fust, CEO

#gkb2020



Graubündner  
Kantonalbank



Wachstum.

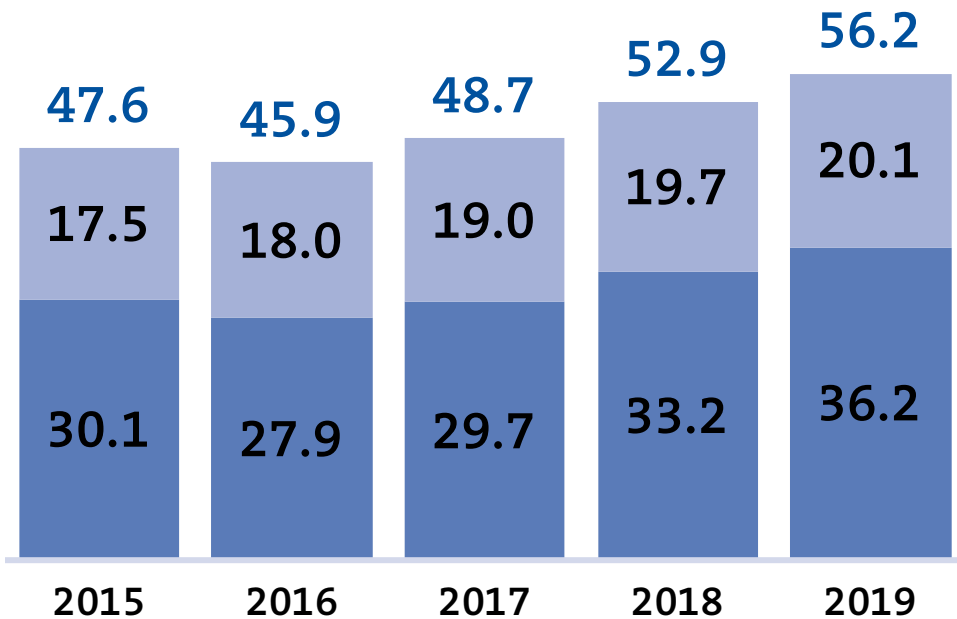
GRAUBÜNDNER  
KANTONALBANK



# Strategische Kennzahl: Wachstum.

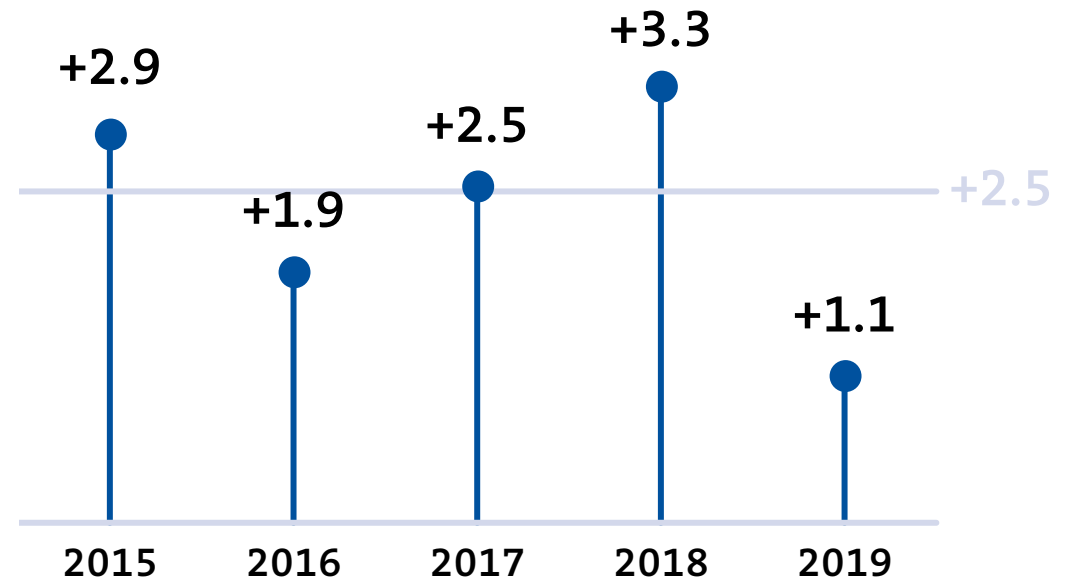
## Geschäftsvolumen

- Kundenausleihungen
- Kundenvermögen



In Mia. CHF

- Nettowachstum Geschäftsvolumen
- Strategischer Zielwert +2.5%

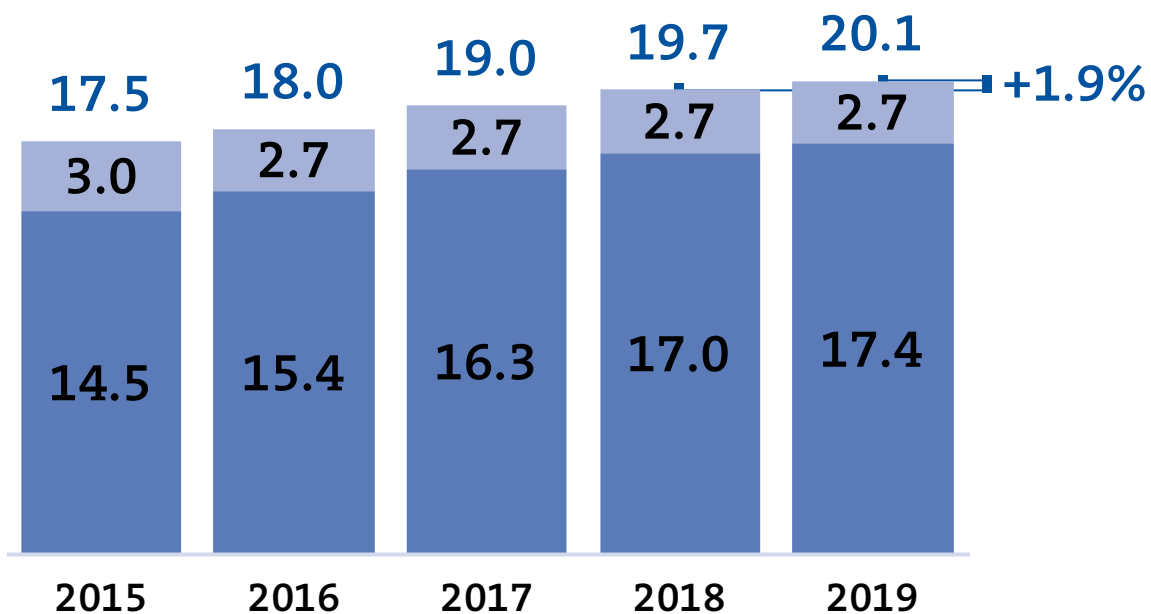


In %

# Wachstum durch ausserkantonales Geschäft getrieben.

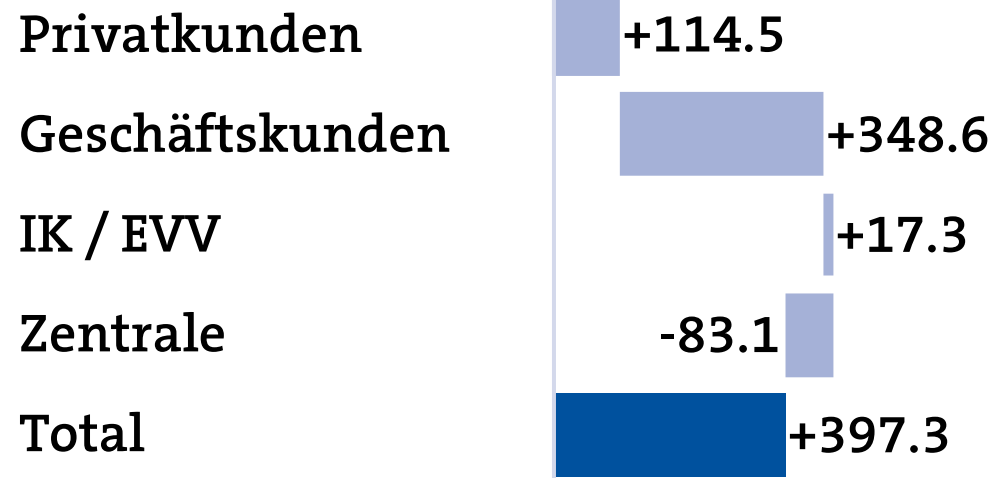
## Kundenausleihungen

- Forderungen ggü. Kunden
- Hypothekarforderungen



In Mia. CHF

## Nettoveränderung 2019

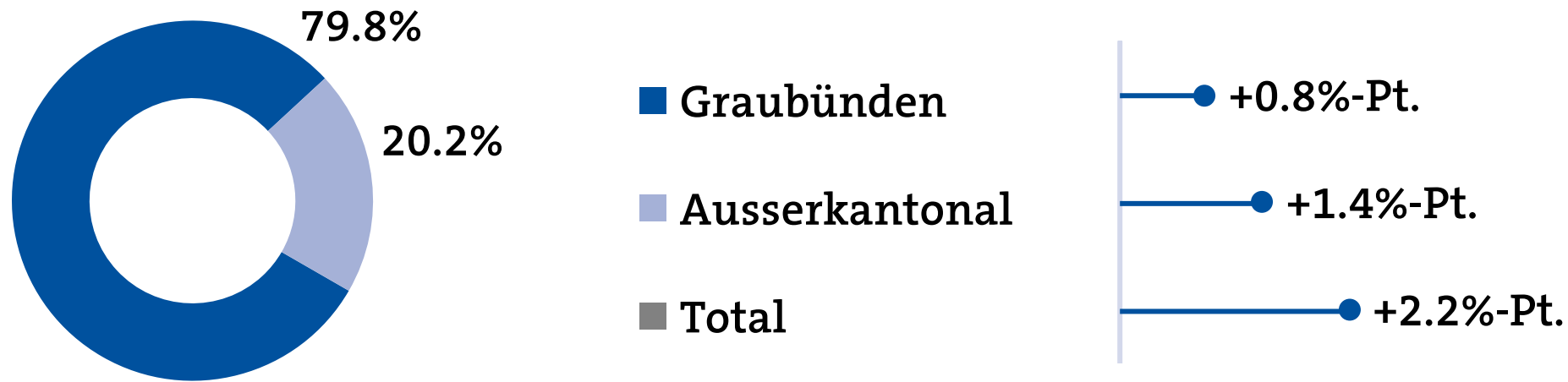


In Mio. CHF



# Hypothekargeschäft: Geografische Diversifikation.

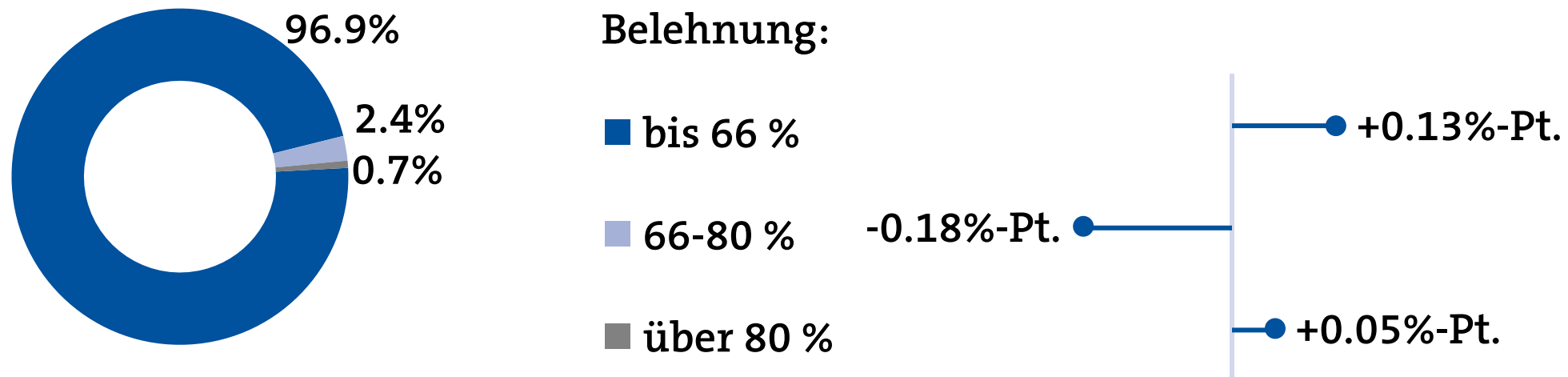
Quote Hypotheken nach Kanton 2019 und Wachstumsbeitrag gegenüber Vorjahr



Wachstum durch erstklassige ausserkantonale Hypotheken als Beitrag zur Diversifikation.

# Loan to value der Hypotheken nochmals reduziert.

Quote Loan to Value (Belehnung) 2019 und Veränderung gegenüber Vorjahr



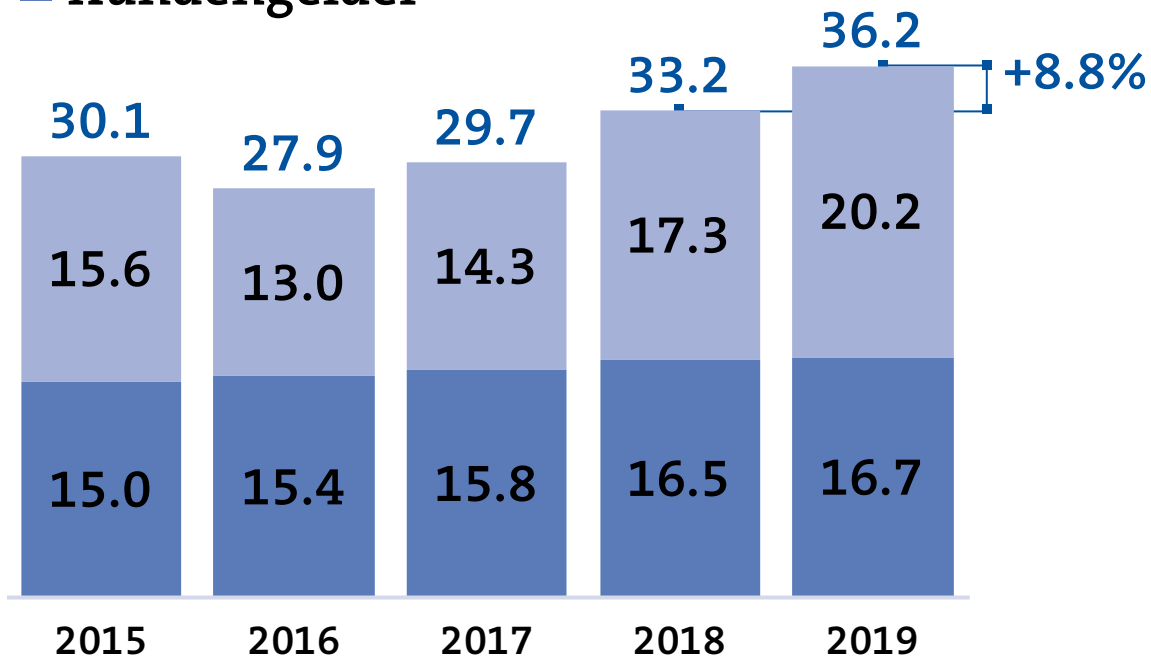
Volumengewichteter Loan to Value +56.4% (VJ: 56.7%).



# Kundenvermögen: Marktperformance als Treiber.

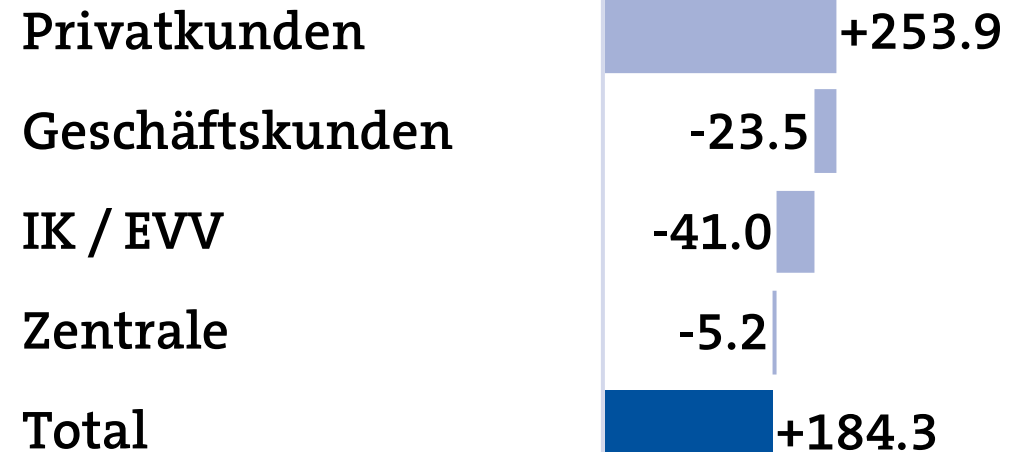
## Kundenvermögen

- Ausserbilanz
- Kundengelder



Kundenvermögen exkl. Cash Management. In Mio. CHF.

## Nettoveränderung 2019



In Mio. CHF

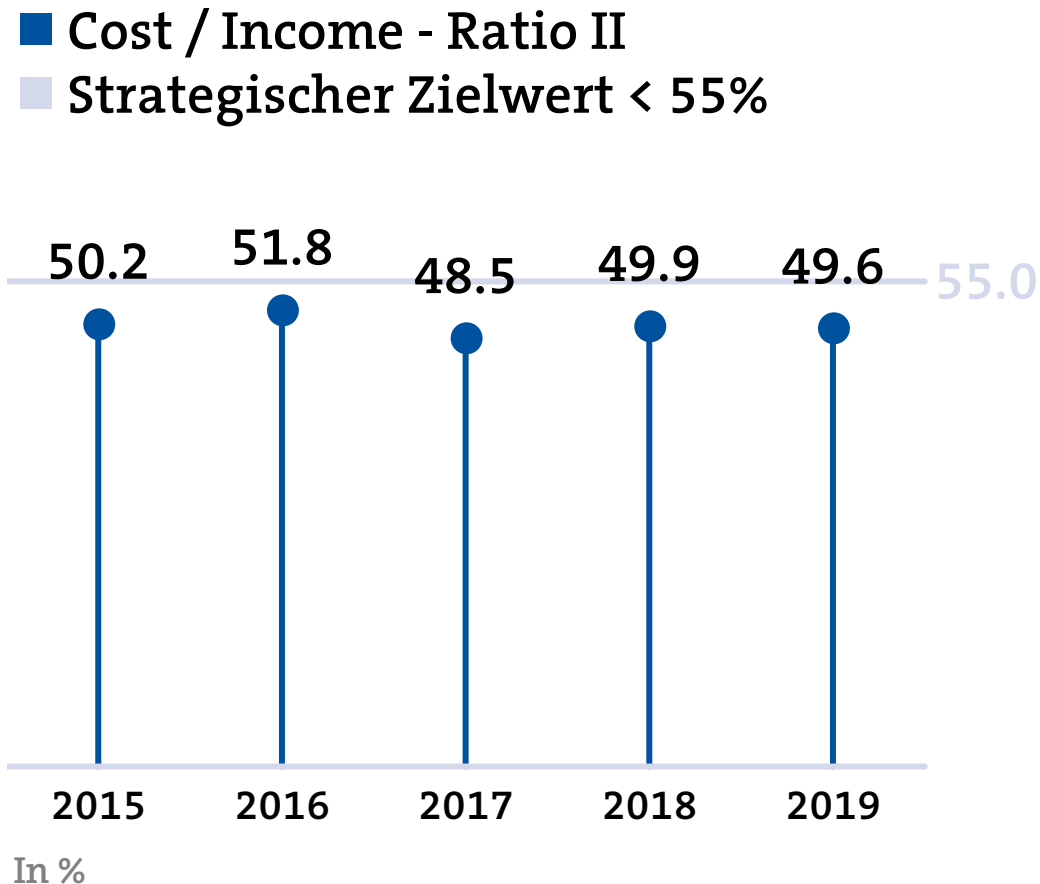


Produktivität.

GRAUBÜNDNER  
KANTONALBANK



# Strategische Kennzahl: Produktivität.



Die **Cost/Income-Ratio I** (ohne Abschreibungen) liegt bei **46.0%**.

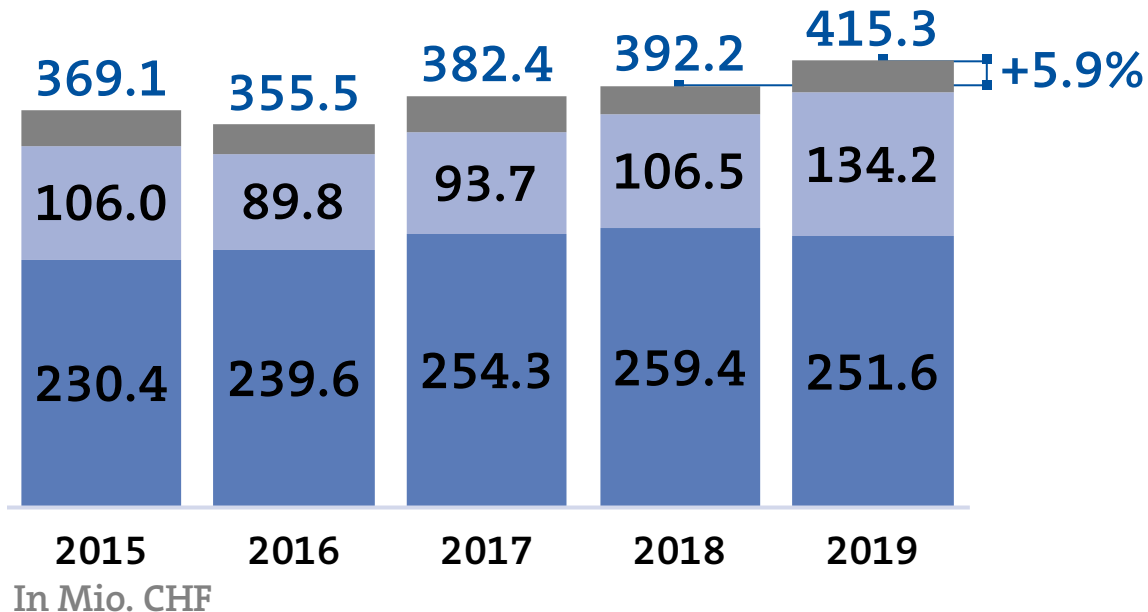
Die **Cost/Income-Ratio II** verbleibt mit **49.6%** weiter unter der 50%-Marke.

Dies unterstreicht eindrücklich die Kostendisziplin und Effizienz.

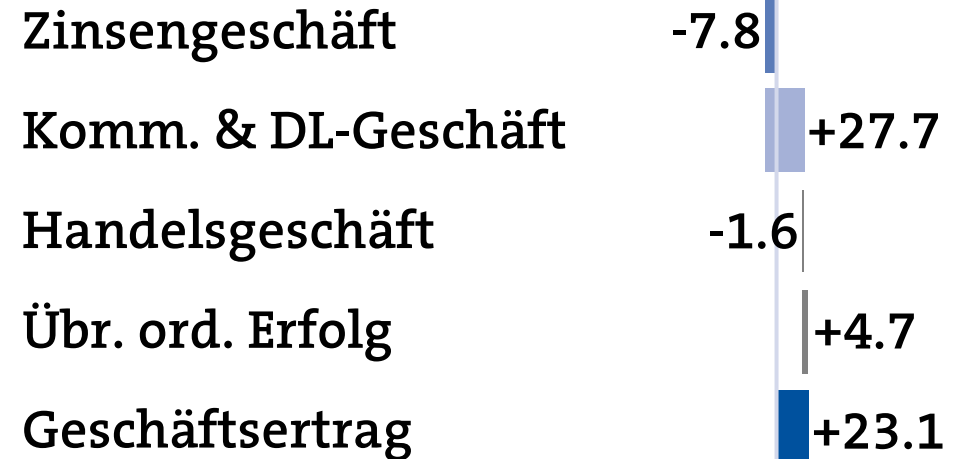
# Starker Ertragsbeitrag durch Albin Kistler AG.

## Geschäftsertrag

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

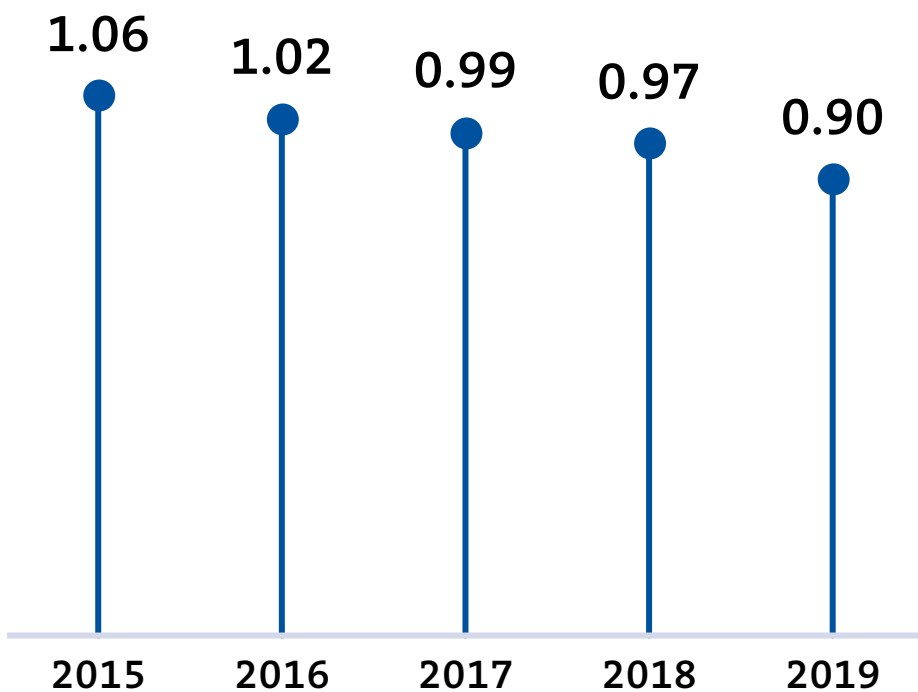


## Veränderung 2019



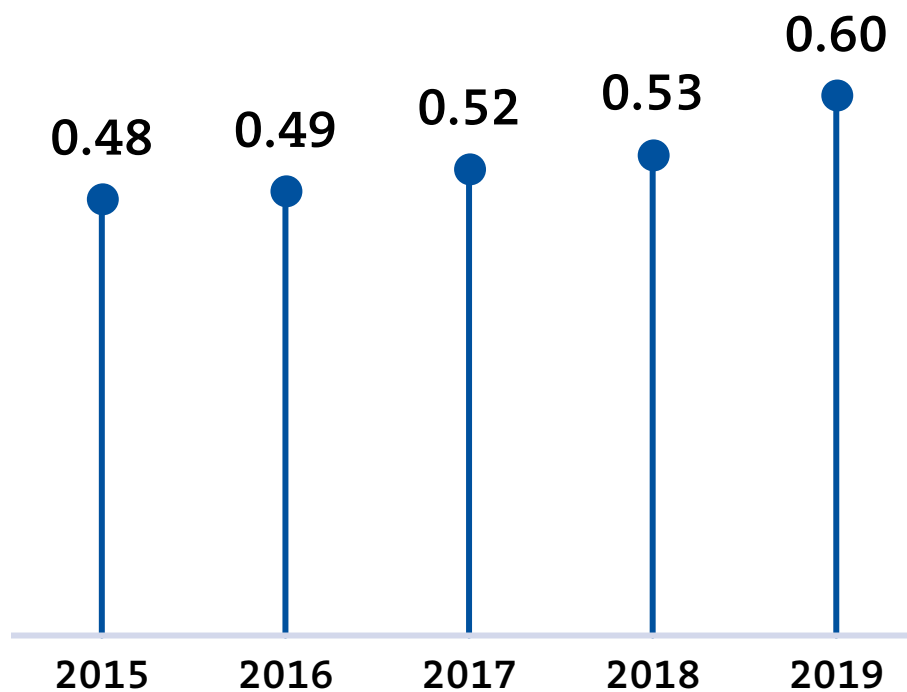
# Negativzinsumfeld und Initiativen im Anlagegeschäft.

## Zinsmarge



In %

## Wertschriftenertragsintensität netto



In %



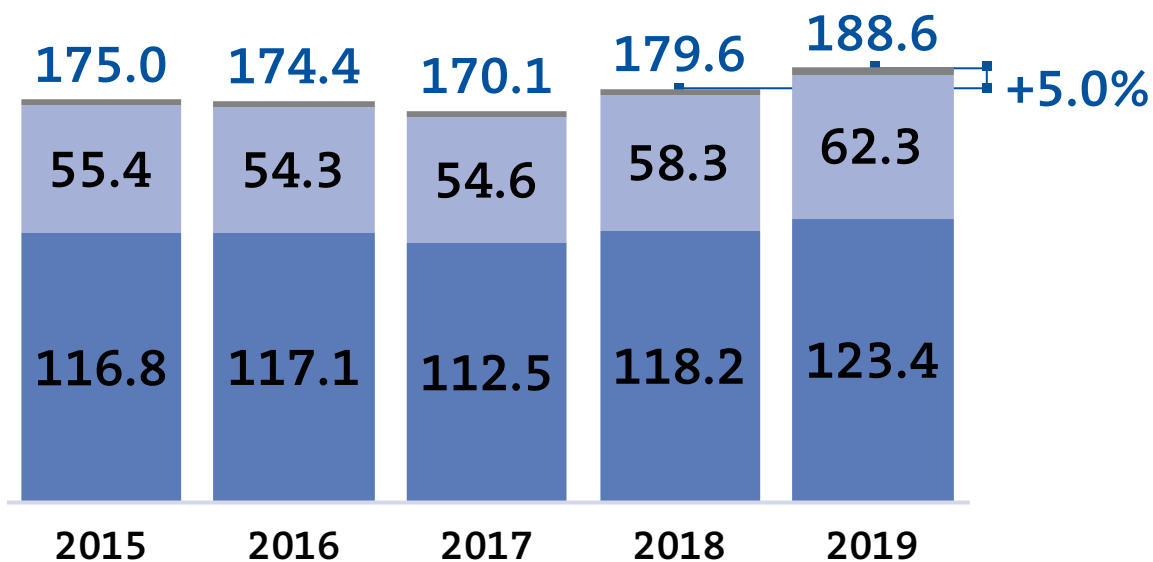
# Aktienmärkte führen zu Mehrerträgen.

(in Mio. CHF)	2019	2018	Veränd.
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>12.5</b>	<b>7.7</b>	<b>+4.7</b>
Finanzanlagen Wertschriften	5.1	-1.1	+6.2
Finanzanlagen Liquidationsobjekte	0.2	-0.4	+0.5
Beteiligungen	2.6	4.3	-1.7
davon Equity Beteiligung Albin Kistler AG	0.0	0.7	-0.7
übrige nicht konsolidierte Beteiligungen	2.6	3.6	-1.0
Liegenschaften etc.	4.6	4.9	-0.3

# Kosten unter Kontrolle.

## Geschäftsaufwand

- Abgeltung Staatsgarantie
- Sachaufwand
- Personalaufwand



In Mio. CHF

Der Geschäftsaufwand erhöhte sich um CHF +9.0 Mio. bzw. +5.0%.

Die Vollkonsolidierung der Albin Kistler AG über ein ganzes Jahr erklärt den grössten Teil des Kostenanstiegs.

Ohne Konsolidierungseffekt und den ersten Kosten für das 150-Jahr-Jubiläum liegt der **Geschäftsaufwand unter dem Vorjahr.**

# Kostenanstieg: Vollkonsolidierung Albin Kistler AG.

(in Mio. CHF)	2019	2018	Veränd.
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>188.6</b>	<b>179.6</b>	<b>+5.0%</b>
Personalaufwand	123.4	118.2	+4.4%
Sachaufwand	62.3	58.3	+6.7%
Abgeltung Staatsgarantie	3.0	3.1	-4.9%
Mitarbeiter gem. FINMA (teilzeitbereinigt)	782.9	781.2	+0.2%



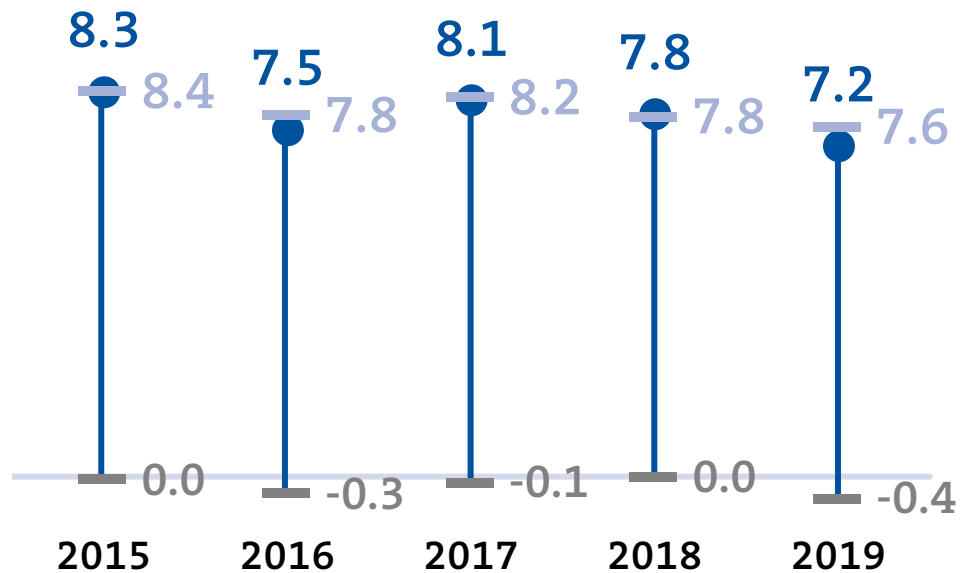
Rentabilität.

GRAUBÜNDNER  
KANTONALBANK



# Strategische Kennzahl: Rentabilität.

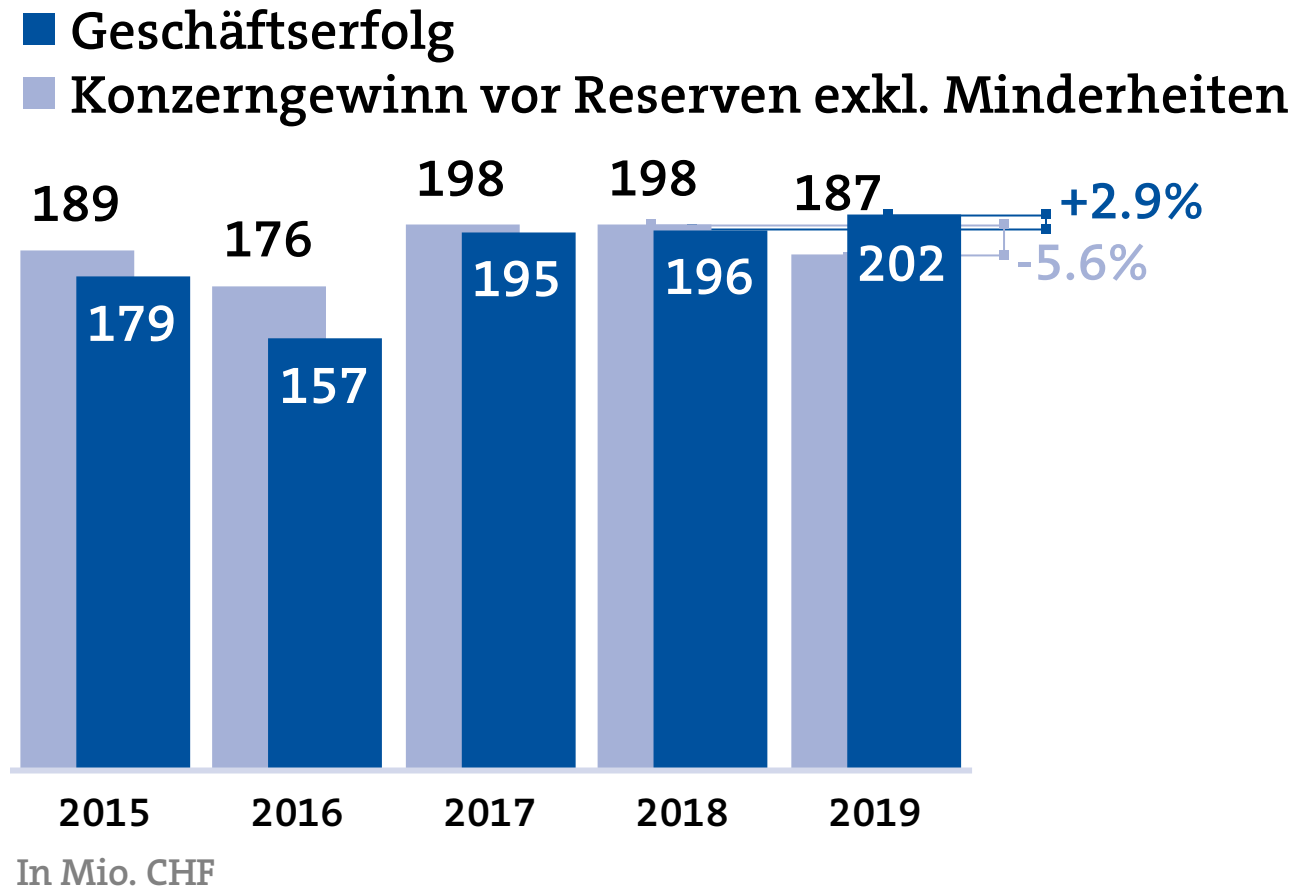
- Return on Equity (RoE)
- Renditeüberschuss
- Bund 10 Y (Risikoloser Zinssatz)



In %

Unter Berücksichtigung der starken Eigenkapitalbasis zeigt sich die Ertragsstärke in einem Return on Equity von 7.2% (Strategisches Ziel >3%).

# Geschäftserfolg erstmals über CHF 200 Mio.



Der Geschäftserfolg als Massstab des operativen Erfolges liegt mit 201.8 Mio. um +2.9% über dem Vorjahr (196.1 Mio.).

Die Mehrheitsbeteiligung an der Albin Kistler AG leistete einen wesentlich grösseren Beitrag als im Vorjahr.



# Konzerngewinn: CHF 185.5 Mio. / +0.2%.

(in Mio. CHF)	2019	2018	Veränd.
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>201.8</b>	<b>196.1</b>	<b>+2.9%</b>
a. o. Erfolg	3.8	7.2	-46.6%
Steuern	7.3	1.8	>+100%
Veränderung Reserven für allg. Bankrisiken	-12.9	-16.3	-21.0%
<b>Konzerngewinn</b>	<b>185.5</b>	<b>185.1</b>	<b>+0.2%</b>
davon Minderheiten	11.4	3.4	>+100%
Gewinn je PS	75.0	79.4	-5.6%



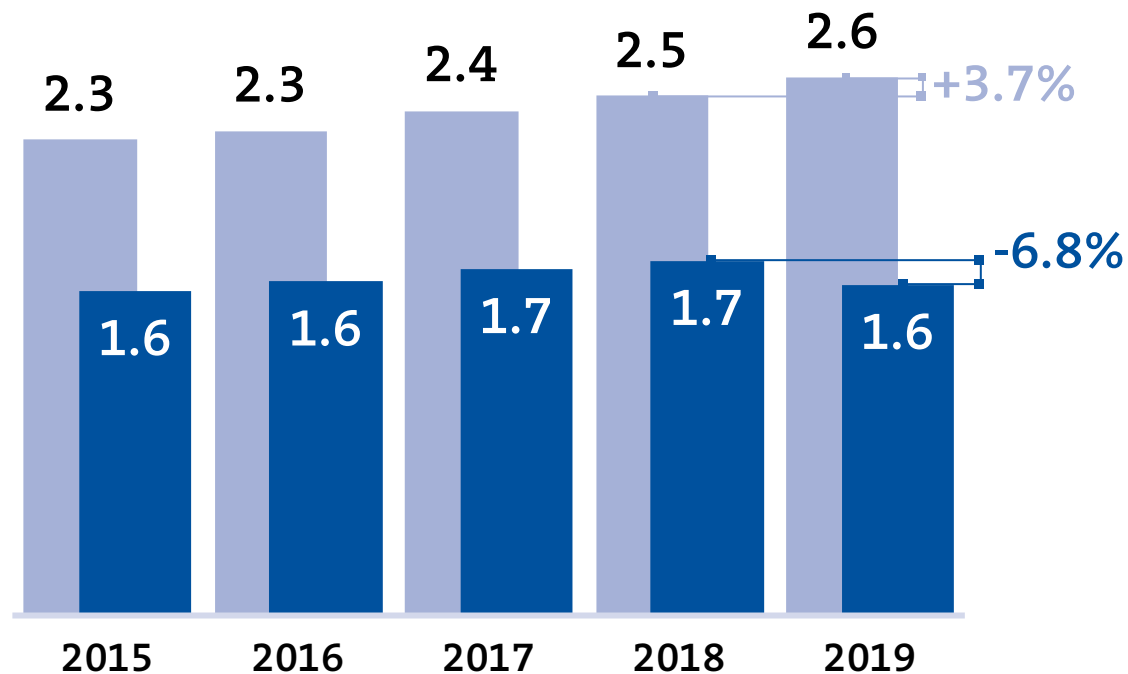
Risiko.

GRAUBÜNDNER  
KANTONALBANK



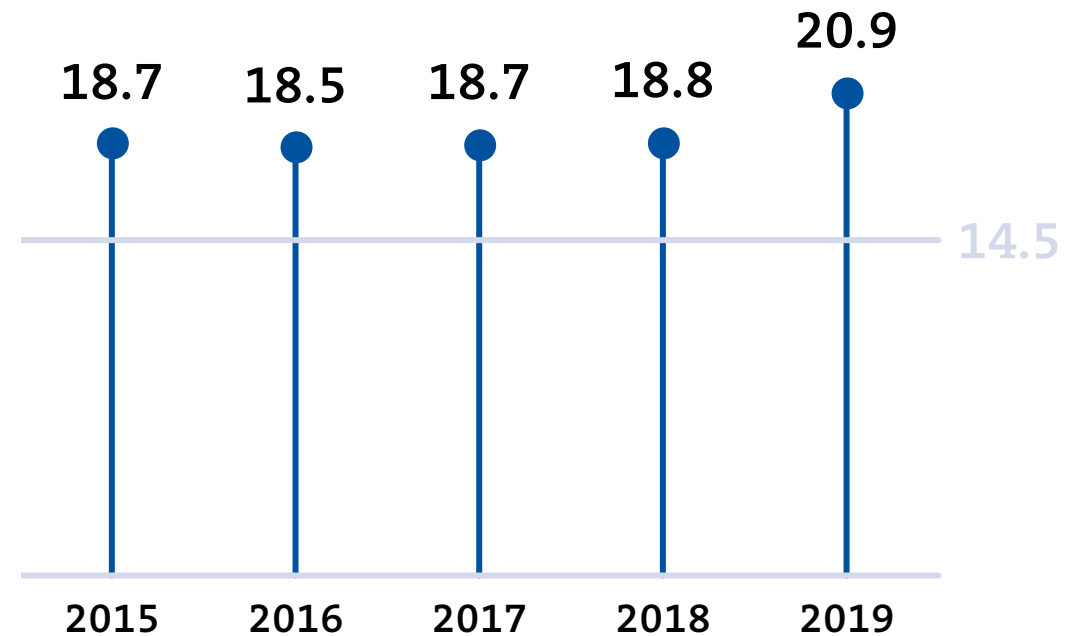
# Strategische Kennzahl: Eigenmittelüberschuss.

- Total erford. Eigenmittel (FINMA RS 2011/2)
- Total anrechenbare Eigenmittel



In Mia. CHF

- CET-1-Ratio / Tier-1-Ratio
- Strategischer Zielwert 14.5%

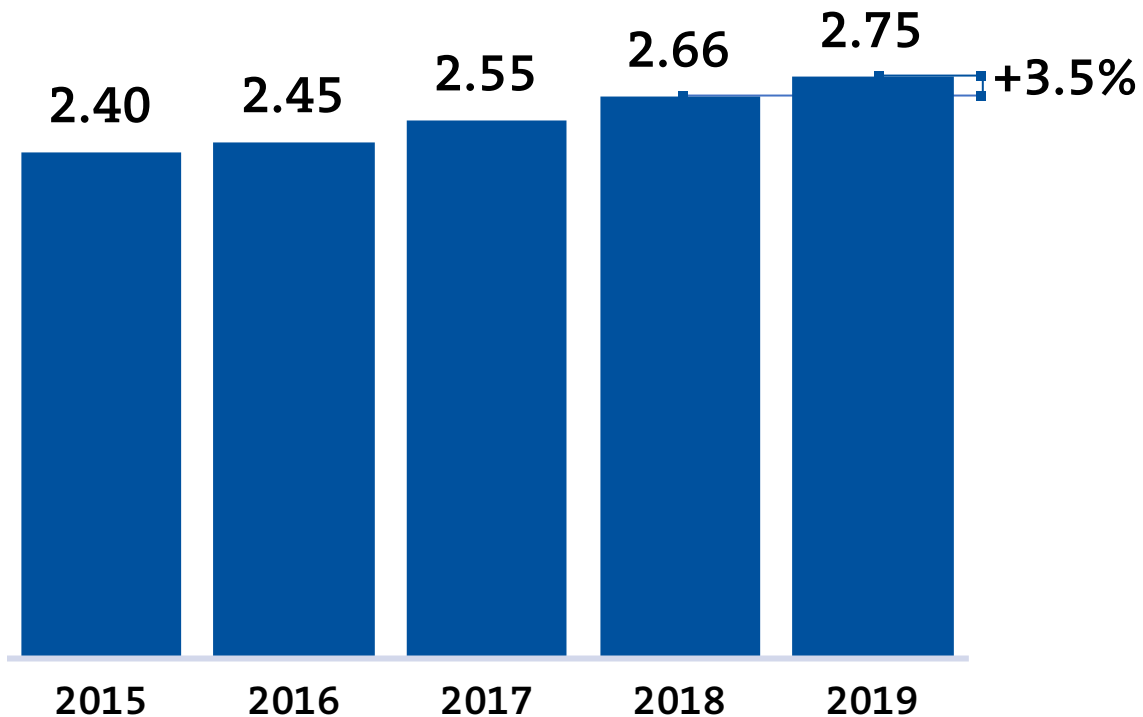


In %



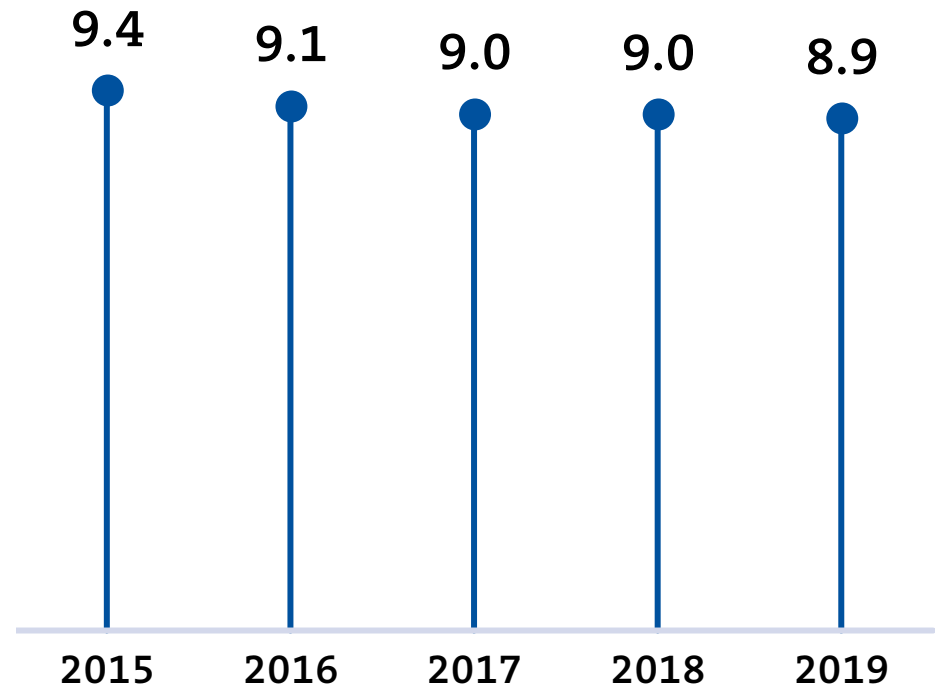
# Risikosubstanz: Eigenkapital / Risikotragfähigkeit.

EK vor Gewinnverwendung inkl. Mind.



In Mia. CHF

Leverage Ratio



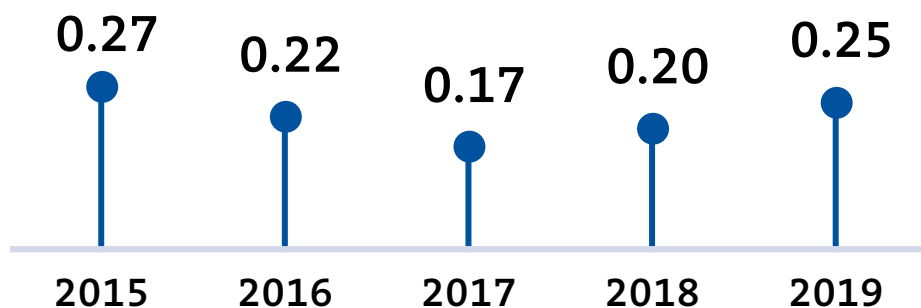
In %

# Risikoergebnis.

(in Mio. CHF)

	2019	2018	Veränd.
Auflösung bonitätsbedingter Wertberichtigungen	5.1	7.7	-2.6
Rückstellungen	-3.3	7.7	-10.9
Zweckkonforme Verwendung Bonitätsrisiken	-2.1	-0.9	-1.1

## Non Performing Loans



In % der Kundenausleihungen.

Die tiefe Quote an notleidenden Krediten von 0.25% unterstreicht die gute Qualität des Kreditportfolios.



Schwerpunkte.

GRAUBÜNDNER  
KANTONALBANK



# GKB als moderne Bank.

Stand Roll-out neues Filialkonzept.

2017 Ilanz (Pilot)

2018 Landquart, Domat/Ems, Thusis, Flims

2019 Scuol, St. Moritz, Lenzerheide

2020 Roveredo, Arosa, Disentis, Klosters





# Persönliche Beratung im Zentrum.

Schnelle, einfache und  
bequeme Lösungen

Unterstützung der Beratung  
mit digitalen Möglichkeiten



# Stärkung Attraktivität als Arbeitgeber.

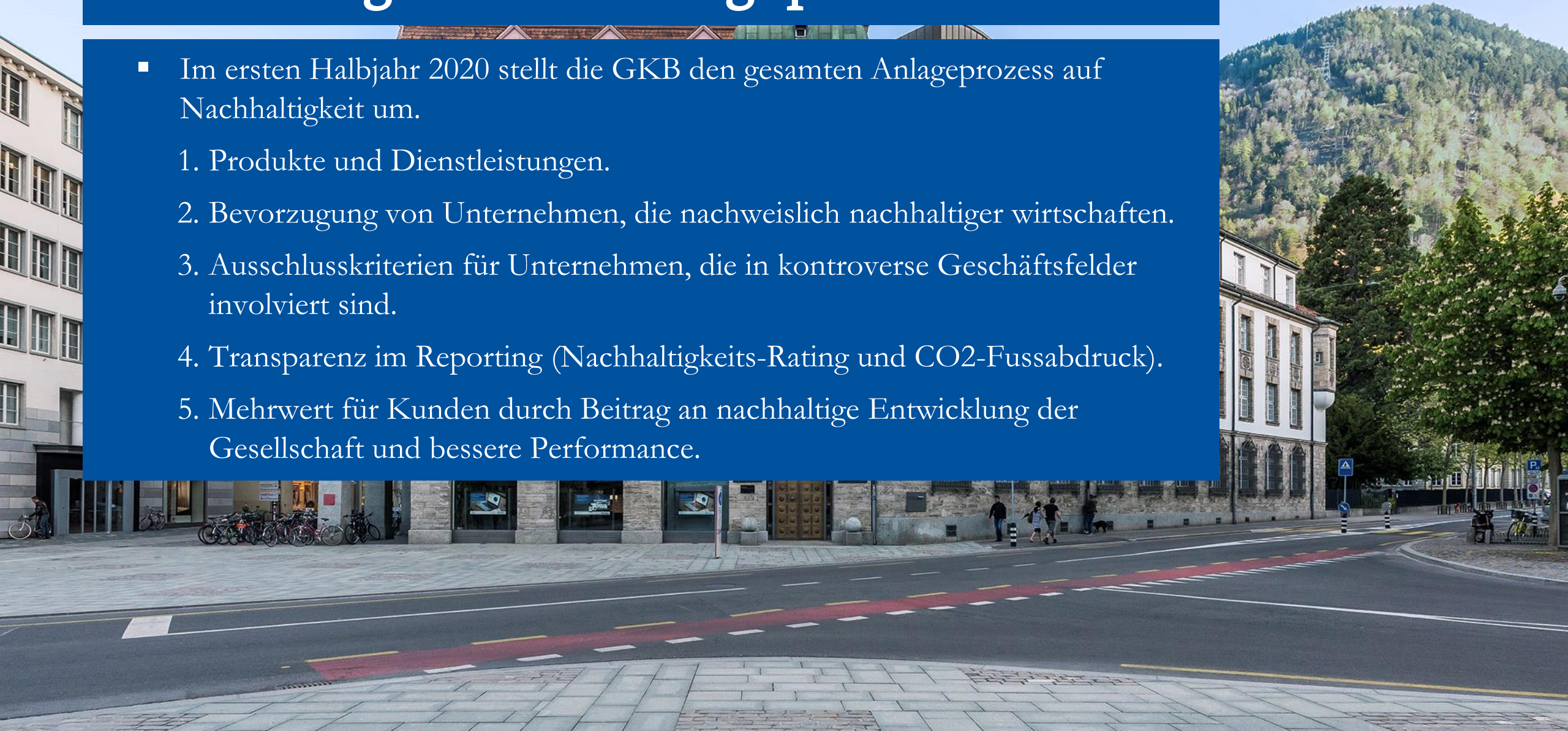
- **Familienfreundliche Arbeitsmodelle**
- Moderne Arbeitsbedingungen
- Förderung von **Teamperformance**
- **Unternehmenskultur** als Erfolgs- und Wettbewerbsfaktor
- **GKB Lab** als Impuls für Austausch und Entwicklung innovativer Ideen



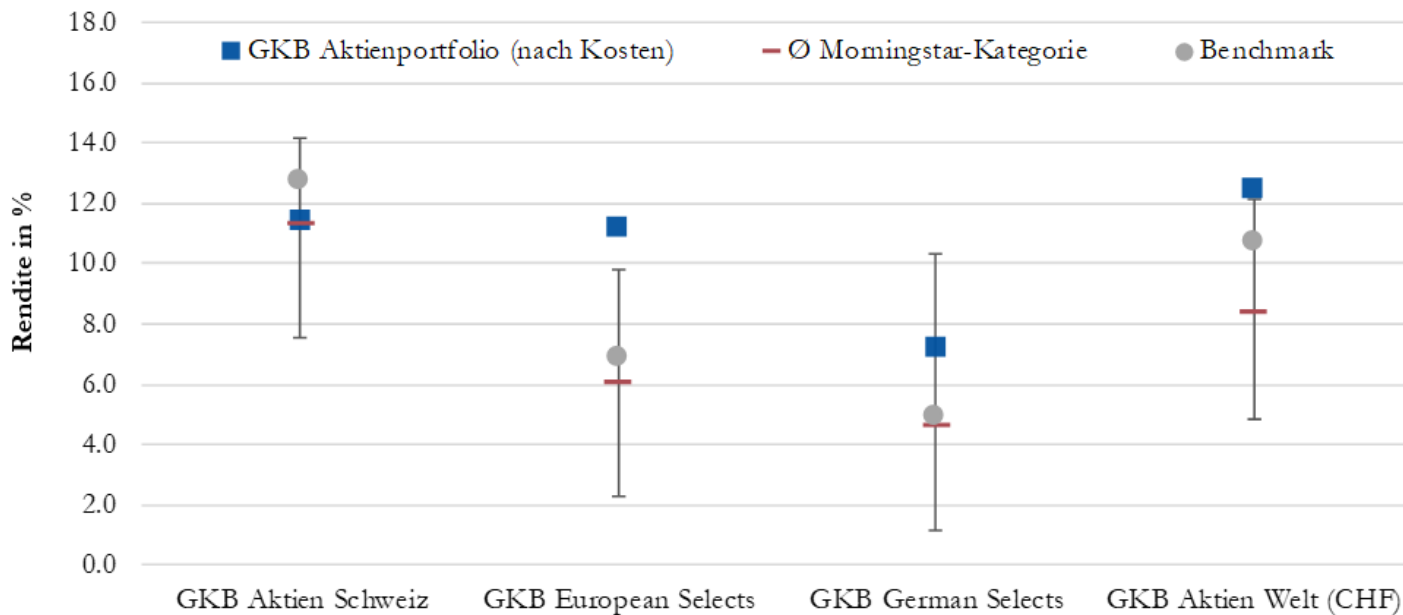


# Nachhaltigkeit im Anlageprozess.

- Im ersten Halbjahr 2020 stellt die GKB den gesamten Anlageprozess auf Nachhaltigkeit um.
  1. Produkte und Dienstleistungen.
  2. Bevorzugung von Unternehmen, die nachweislich nachhaltiger wirtschaften.
  3. Ausschlusskriterien für Unternehmen, die in kontroverse Geschäftsfelder involviert sind.
  4. Transparenz im Reporting (Nachhaltigkeits-Rating und CO2-Fussabdruck).
  5. Mehrwert für Kunden durch Beitrag an nachhaltige Entwicklung der Gesellschaft und bessere Performance.



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



- **Sämtliche Aktienportfolios** schneiden besser ab als Morningstar-Kategorie (über 3-Jahresperiode)
- **GKB Aktien Europa** 2019 mit einer Rendite von 31.0% im 1. Quartal der Vergleichsgruppe
- **GKB Aktien Welt** in jedem Kalenderjahr besser als die Vergleichsgruppe

Die 5% besten und 5% schlechtesten Resultate (Ausreisser) sind im Diagramm jeweils abgeschnitten.  
Die vergangene Performance ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und bietet keine Garantie für den Erfolg in der Zukunft.

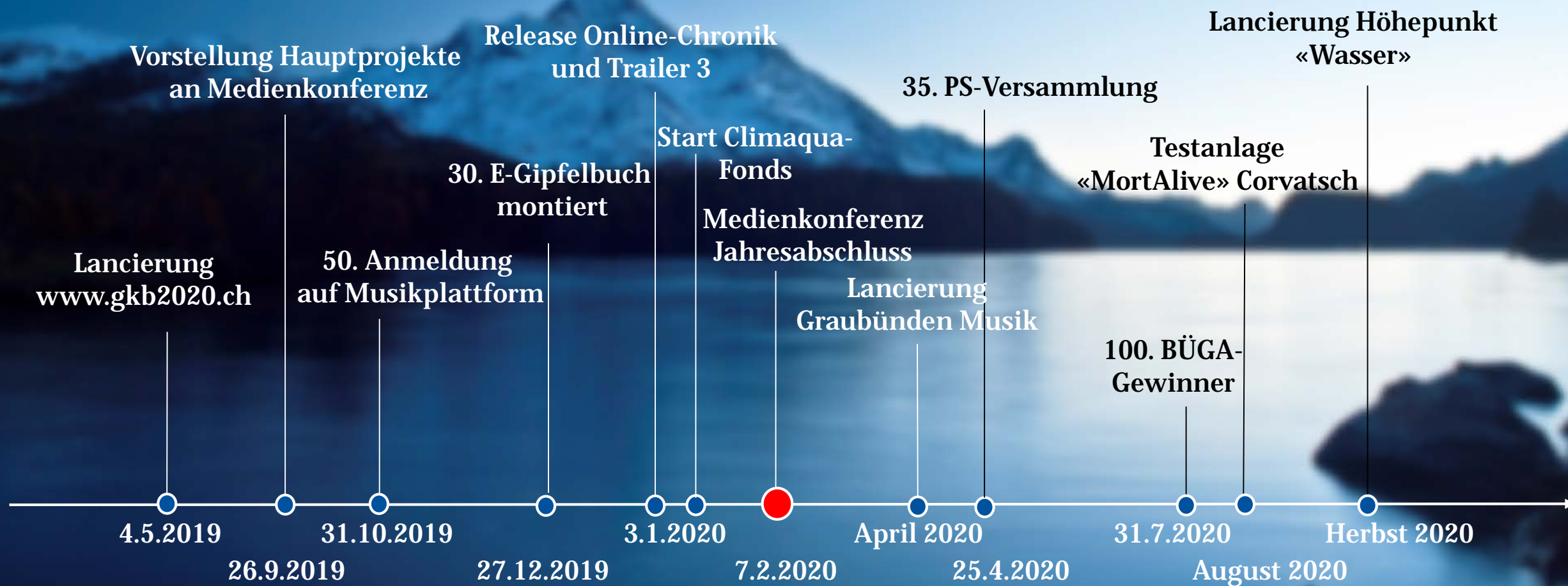
Quelle: Morningstar, eigene Darstellung



GKB Jubiläum – 150 Jahre.

#gkb2020

# Timeline.





## Wasser | Climaqua-Fonds.

- Sonderedition Wasserflasche #gkb2020
- Erhältlich in allen grösseren GKB Geschäftsstellen
- Unterstützung Climaqua-Fonds zur Förderung nachhaltiger Schweizer Wasser- oder Klimaschutzprojekte

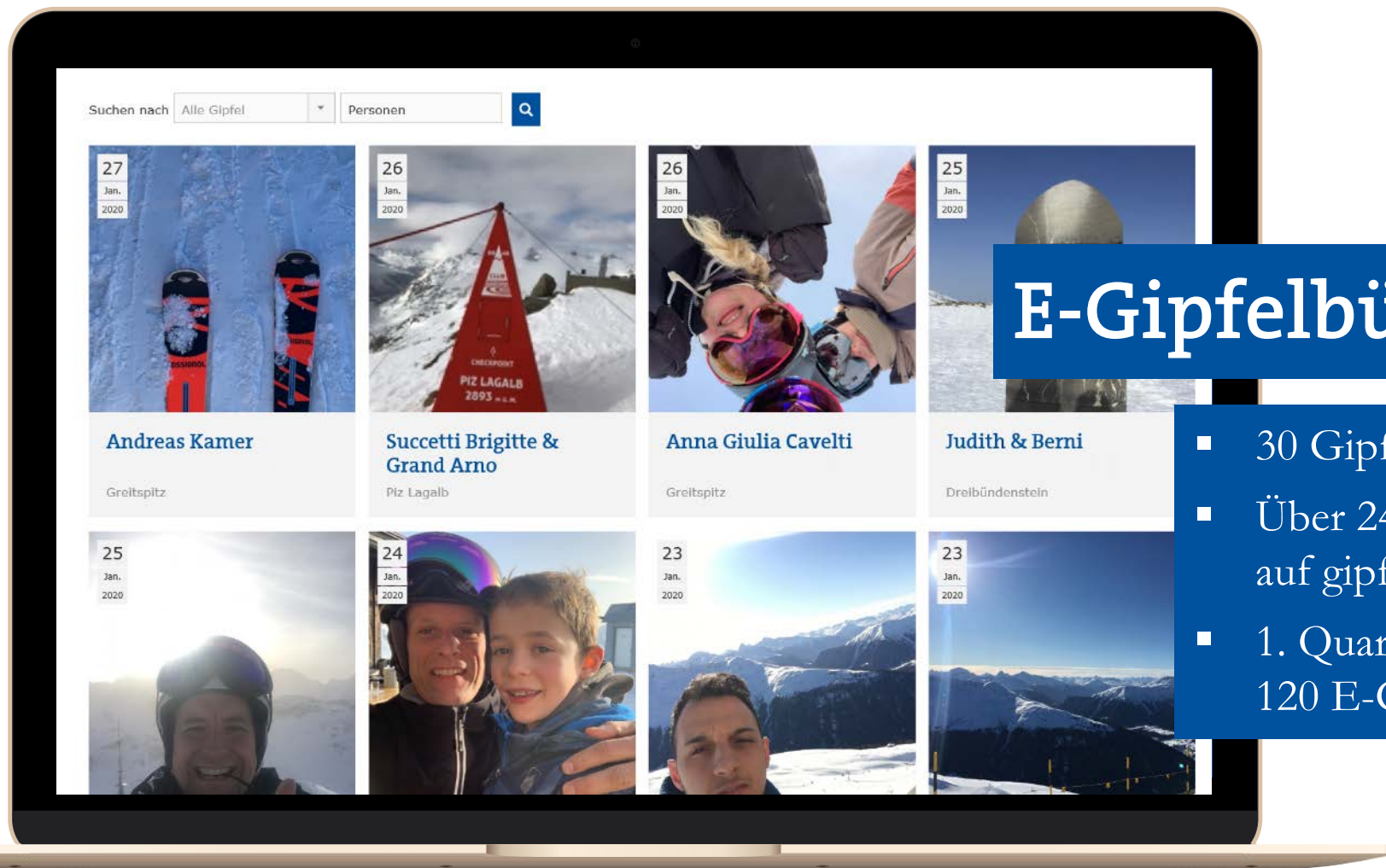




## Wasser | BÜGA

- Verlosung von monatlich 10 BÜGA (total 150 Abonnemente)
- Oktober 2019 bis Dezember 2020
- Grosser Erfolg: Bereits 40 Gewinner und 20'770 Teilnehmende





# E-Gipfelbücher.

- 30 Gipfelbücher montiert
- Über 240 Einträge und über 30'400 Besucher auf [gipfelbuch.gr](http://gipfelbuch.gr)
- 1. Quartal: Start Installation der restlichen 120 E-Gipfelbücher

# Graubünden Musik.

## VEREIN GRAUBÜNDEN MUSIK

Hallo Fründe und Fründinna vur Bündner Musiki! Wir sind Graubünden Musik, ein junger Verein.



- Geschäftsstelle Graubünden Musik am Pfisterplatz in Chur ist operativ gestartet
- Bereits über 130 Anmeldungen von Musikschaaffenden, Fachpersonen und Eventlokalen
- Lancierung gesamte Plattform im April 2020



## GKB FORZA.

### Freiwilligenarbeit Forza

- 2000 Freiwilligentage
- Engagement für Soziales, Umwelt und Natur
- Institutionen können sich melden

### Beitragsfonds Forza

- Steigende Nachfrage
- Jährlich über 600 Gesuche



**Zeichen für die Zukunft setzen.**



# Partizipationsschein, Gewinnverwendung, Dividende & Ausblick.



Peter Fanconi, Bankpräsident

#gkb2020



Graubündner  
Kantonalbank

# Die GKB als attraktives langfristiges Investment.

## 10-Jahres-Performanceentwicklung (inkl. Dividendenausschüttungen)



03.01.2019: CHF 1'350.00

30.12.2019: CHF 1'485.00

### Performance 2019

- GKB PS: 14.70%
- SPI Banken: 15.12%

### Performance letzte 10 Jahre:

- GKB PS: +64.22%
- SPI Banken: -17.42%

Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung



# Stammhaus: Gewinnverwendung.

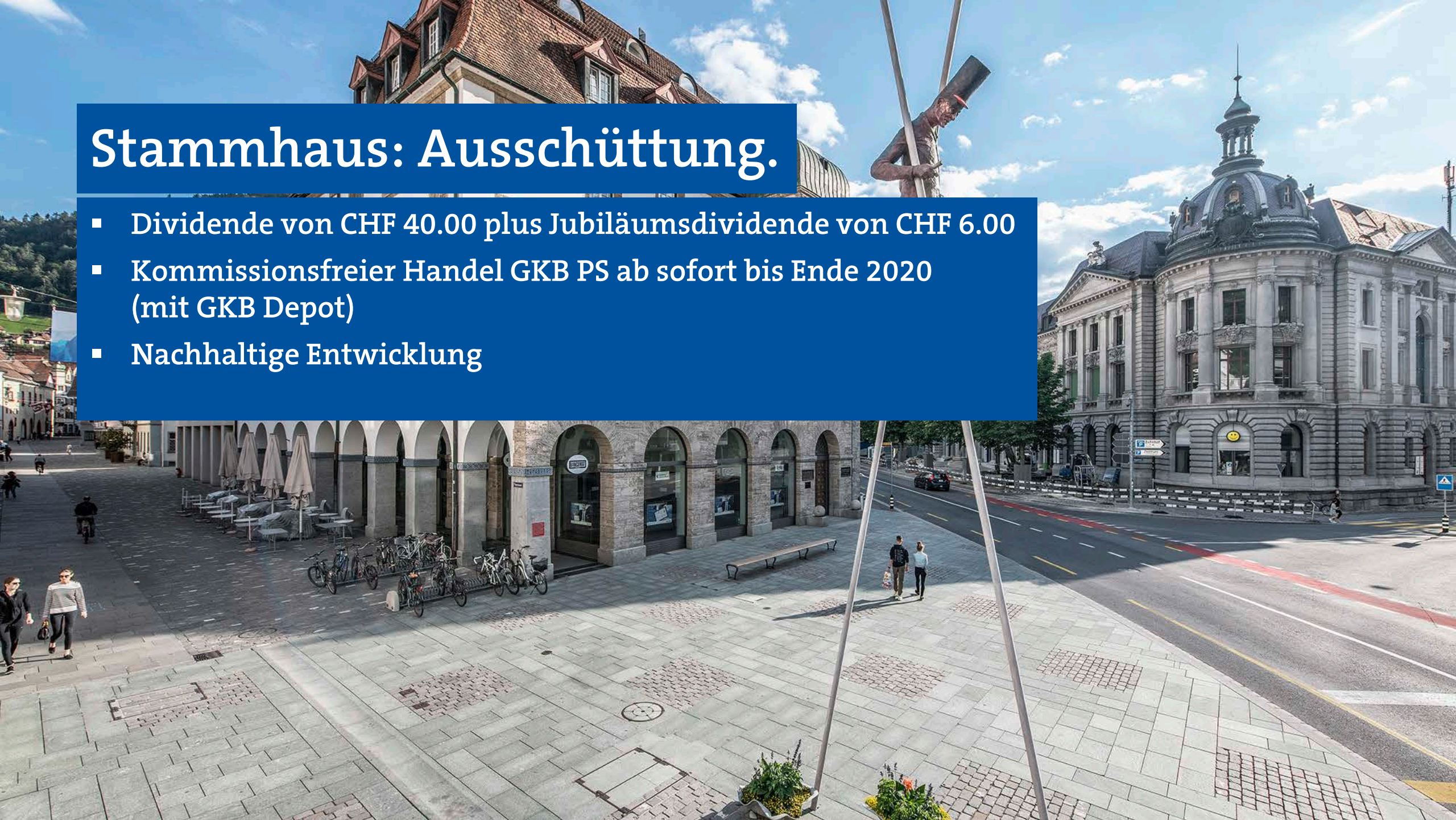
(in Mio. CHF)	2019	Veränderung	
Reingewinn	172.3	-5.4	-3.1%
Dividende auf Nominalkapital	100.0	0.0	-
Einlage Fonds für Projekte in Graubünden	3.2	0.0	-
Einlage freiwillige Gewinnreserven	69.1	-5.4	-7.3%

Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven: -15.0 Mio. (Jubiläumsdividende).



# Stammhaus: Ausschüttung.

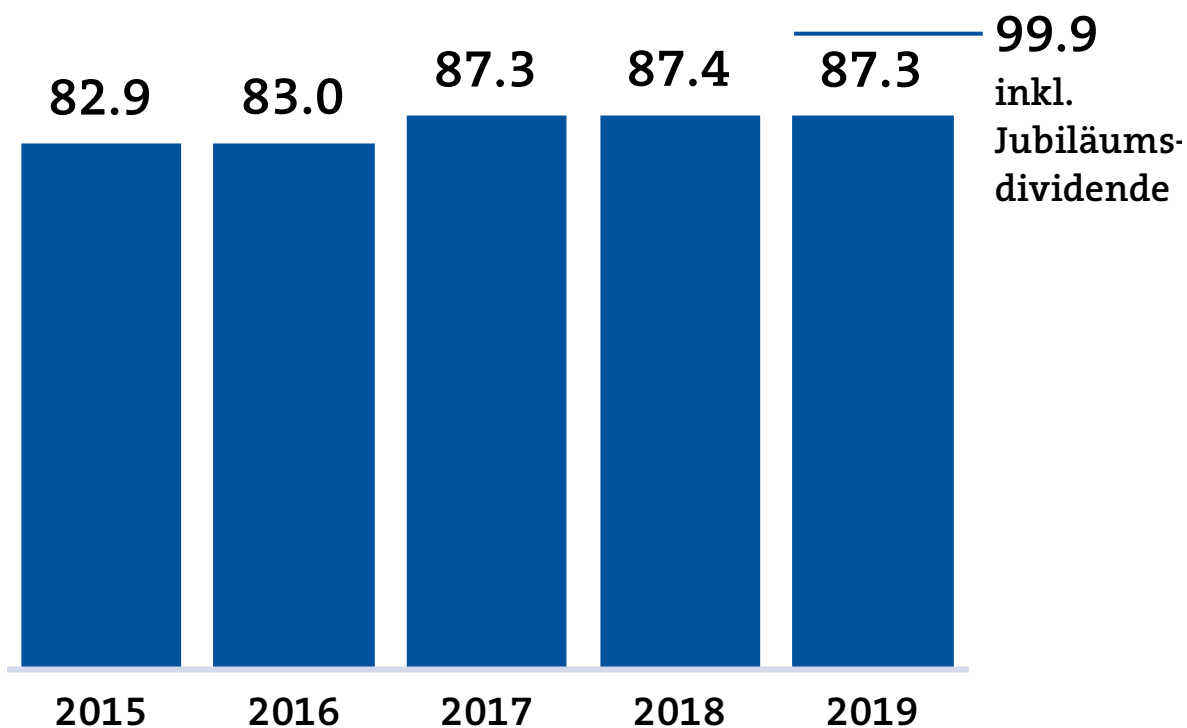
- Dividende von CHF 40.00 plus Jubiläumsdividende von CHF 6.00
- Kommissionsfreier Handel GKB PS ab sofort bis Ende 2020 (mit GKB Depot)
- Nachhaltige Entwicklung





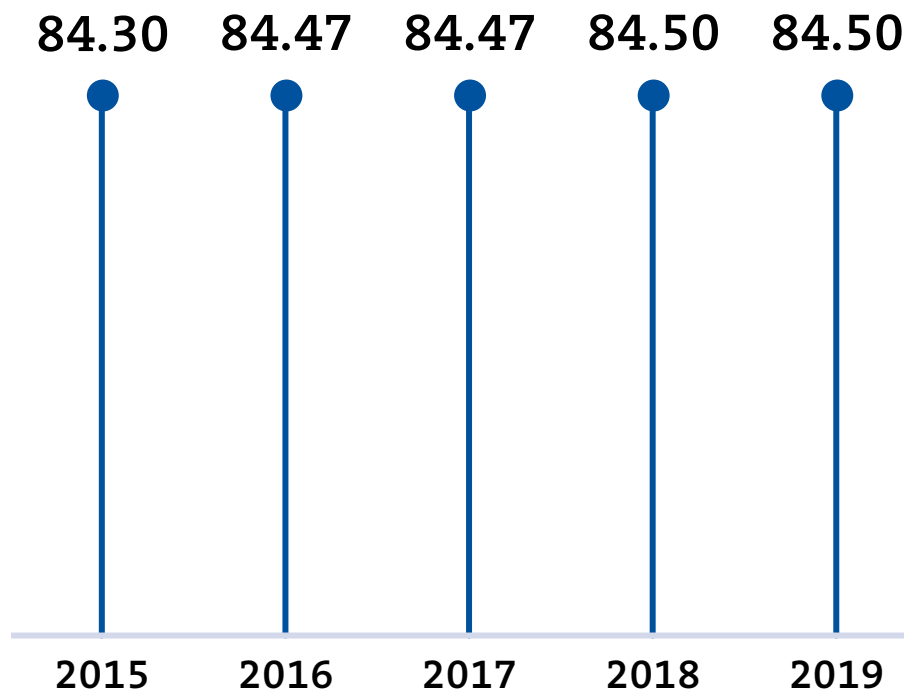
# Ausschüttung pro Einwohner CHF 504.80.

## Ausschüttung an den Kanton



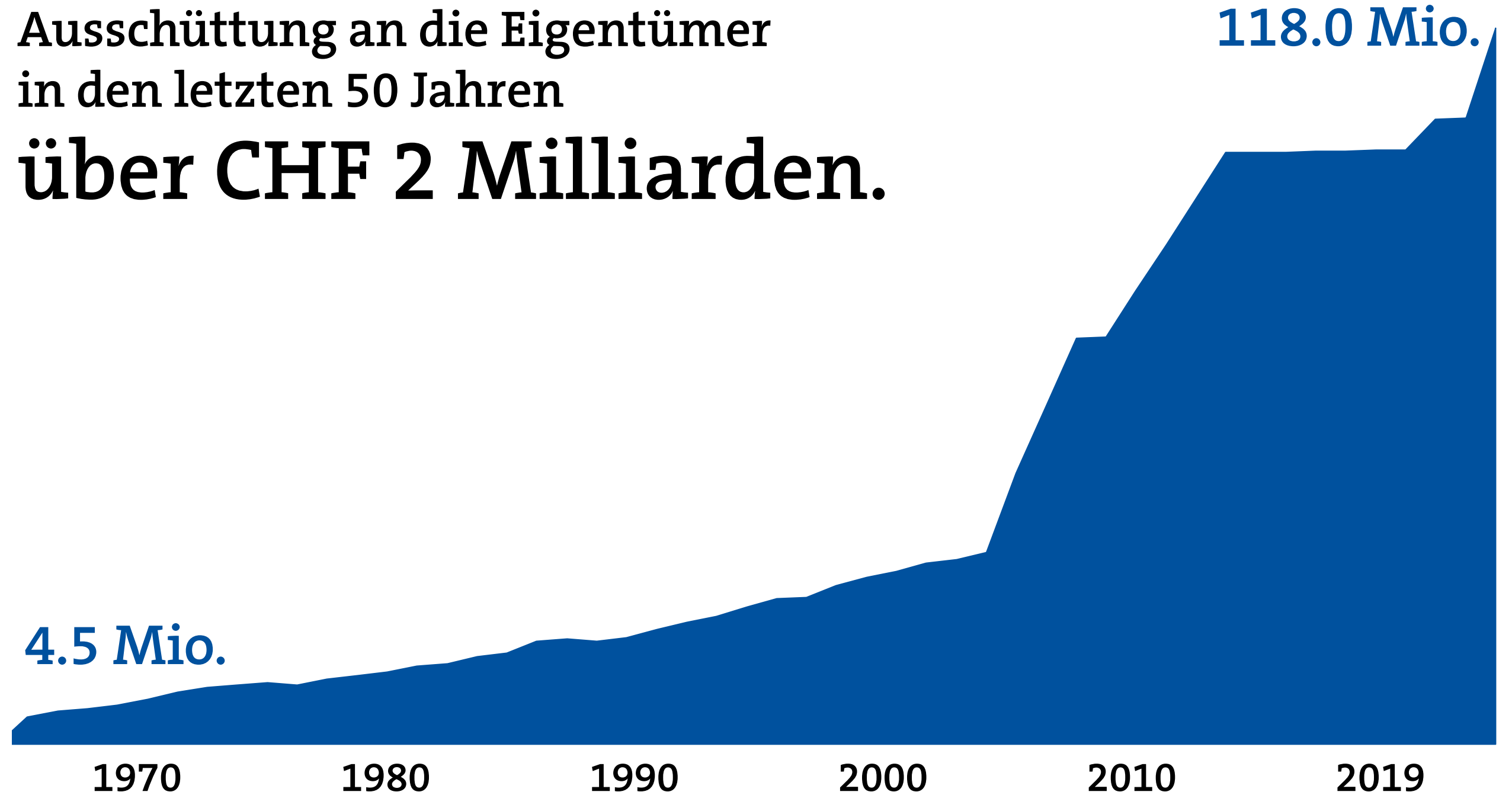
In Mio. CHF

## Beteiligungsquote Kanton



In %

Ausschüttung an die Eigentümer  
in den letzten 50 Jahren  
**über CHF 2 Milliarden.**





# Ausblick 2020 – Zahlen.

	2020	2019
Konzerngewinn in Mio. CHF	183 - 188	185.5
Gewinn / PS in CHF	72.50	74.98



# Ausblick 2020 – Themen.

- Strategieüberprüfung
- Nachhaltige Entwicklung

GRAUBÜNDNER  
KANTONALBANK



**Herzlichen Dank für Ihr Interesse.**

**Wir freuen uns auf Ihre Fragen.**

**#gkb2020**



**Graubündner  
Kantonalbank**