



Halbjahresergebnis 2016

Präsentation für Medienschaffende
Bern, 4. August 2016

valiant

Übersicht

- 1. Highlights erstes Halbjahr 2016**
2. Finanzielle Resultate
3. Ausblick

Highlights erstes Halbjahr

- Vermögensberatung: Gesamtsieg im Private Banking-Ranking der Wirtschaftszeitung «Bilanz»
- Moody's erhöhte das Valiant Rating von A2 auf A1
- Weitere Fortschritte in der Digitalisierung
 - Lancierung des KMU-Finanzportals «BusinessNet»
 - Online-Kontoeröffnung
- Neuer Marktauftritt «Wir sind einfach Bank»
- Vertrieb: Ausbau der Beratungsleistungen

Übersicht

1. Highlights erstes Halbjahr 2016
- 2. Finanzielle Resultate**
3. Ausblick

Schwerpunkte 2016

- Zinsmarge halten
- Wachstum erzielen
- weiterentwickelte Strategie mit hohem Tempo umsetzen

Halbjahresergebnis 2016: Valiant ist gut unterwegs

| | |
|-------------------------------------|---------------|
| Konzerngewinn | + 6,5% |
| Geschäftserfolg (bereinigt)* | + 8,4% |
| Zinserfolg | + 2,5% |
| Operative Zinsmarge | 1,07% |
| Geschäftsaufwand | + 0,0% |
| Kundengelder | + 0,6% |
| Kundenausleihungen | + 0,4% |

- Weiterhin sehr anspruchsvolles Zinsumfeld
- Operative Zinsmarge auf Vorjahresniveau gehalten

* Geschäftserfolg +25,4% vor Bereinigung um Effekt aus Auflösung von Wertberichtigungen von CHF 10,1 Mio.
Bilanzgrößen im Vergleich zum 31.12.2015; Erfolgsrechnungsgrößen im Vergleich zum 30.6.2015

Zinserfolg + 2,5 Prozent

| | 30.06.2016 | 30.06.2015 | Veränderung |
|--|--------------|--------------|----------------|
| | in Mio. CHF | in Mio. CHF | |
| Brutto-Zinserfolg* | 143,2 | 139,6 | + 2,5 % |
| Kommissions- und Dienstleistungserfolg | 28,8 | 30,4 | - 5,1 % |
| Handelserfolg | 5,5 | 4,9 | + 11,6 % |
| Übriger Erfolg | 9,0 | 7,6 | + 18,1 % |
| Betriebsertrag* | 186,5 | 182,5 | + 2,2 % |

- Weitere Steigerung des Zinserfolgs durch konsequentes Margenmanagement
- Kommissionserfolg aufgrund Marktsituation und Restrukturierungsmaßnahmen rückläufig
- Handelserfolg in der Vorjahresperiode beeinflusst durch Aufhebung CHF/EUR Mindestkurs

Geschäftsaufwand stabil

| | 30.06.2016 | 30.06.2015 | Veränderung |
|---|----------------|----------------|----------------|
| | in Mio. CHF | in Mio. CHF | |
| Betriebsertrag* | 186,5 | 182,5 | + 2,2 % |
| ▪ Personalaufwand | - 58,1 | - 57,2 | + 1,6 % |
| ▪ Sachaufwand | - 51,2 | - 52,2 | - 1,8 % |
| Geschäftsaufwand | - 109,3 | - 109,3 | - 0,0 % |
| Cost Income-Ratio (vor Abschreibungen) | 58,6 % | 59,9 % | - 1,3 %-Pkt |
| Cost Income-Ratio (nach Abschreibungen) | 65,7 % | 68,0 % | - 2,3 %-Pkt |

Konzerngewinn + 6,5%

| | 30.06.2016 | 30.06.2015 | Veränderung |
|---|-------------|-------------|----------------|
| | in Mio. CHF | in Mio. CHF | |
| Geschäftserfolg | 74,4 | 59,3 | + 25,4 % |
| • Ausserordentlicher Ertrag | 0,2 | 1,6 | - 88,0% |
| • Ausserordentlicher Aufwand | 0 | - 0,1 | |
| • Veränderung Reserven für allgemeine Bankrisiken | - 8,0 | 0,7 | |
| • Steuern | - 14,9 | - 13,1 | + 14,0% |
| Konzerngewinn | 51,7 | 48,5 | + 6,5 % |

Reserve für allgemeine Bankrisiken

| | 30.06.2016 |
|---|-------------|
| | in Mio. CHF |
| Auflösung von nicht mehr betriebsnotwendigen Wertberichtigungen | 10,1 |
| Bildung einer Reserve für allgemeine Bankrisiken | -8,0 |
| Steuereffekt | -2,1 |

Konzerngewinn + 6,5%

| | 30.06.2016 | 30.06.2015 | Veränderung |
|---|-------------|-------------|----------------|
| | in Mio. CHF | in Mio. CHF | |
| Geschäftserfolg | 74,4 | 59,3 | + 25,4 % |
| • Ausserordentlicher Ertrag | 0,2 | 1,6 | - 88,0% |
| • Ausserordentlicher Aufwand | 0 | - 0,1 | |
| • Veränderung Reserven für allgemeine Bankrisiken | - 8,0 | 0,7 | |
| • Steuern | - 14,9 | - 13,1 | + 14,0% |
| Konzerngewinn | 51,7 | 48,5 | + 6,5 % |

Kundengeschäft: Profitabilität vor Wachstum

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 | Veränderung |
|--------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | in Mio. CHF | in Mio. CHF | in % |
| Bilanzsumme | 25 677 | 25 449 | + 0,9 % |
| Kundenausleihungen* | 22 175 | 22 085 | + 0,4 % |
| ▪ Hypotheken | 20 524 | 20 428 | + 0,5 % |
| ▪ Forderungen gegenüber Kunden | 1 651 | 1 657 | - 0,4 % |
| Kundengelder | 18 196 | 18 084 | + 0,6 % |

- Kundenausleihungen: Profitabilität vor Wachstum
- Kundengelderdeckungsgrad 82,1% (31.12.2015: 81,9%)

Valiant ist sehr solide kapitalisiert

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------|-------------|
| | in Mio. CHF | in Mio. CHF |
| Anrechenbare Eigenmittel Konzern (Tier 1 + Tier 2) | 2 143 | 2 126 |
| Kapitalquote (Tier 1 + Tier 2) | 16,7 % | 16,8 % |
| Kapitalquote (Tier 1 + Tier 2) mit antizyklischem Kapitalpuffer * | 15,6 % | 15,7 % |

- Valiant übertrifft die regulatorischen Anforderungen klar
- Zielsetzung: Kapitalquote (Tier 1 + Tier 2) >15%

Übersicht

1. Highlights erstes Halbjahr 2016
2. Finanzielle Resultate
- 3. Ausblick**

Ausblick 2016

- Anspruchsvolle makroökonomische und geldpolitische Situation
- Negativzinsen: kurz- bis mittelfristig erwarten wir keine Normalisierung der Zinssituation
- Valiant setzt Strategie in hohem Tempo um:
 - Neue Geschäftsstellen und Verstärkung bestehender Standorte
 - Forcierung der Digitalisierung der Bankgeschäfte

Fazit

- Valiant ist auf dem richtigen Weg
- Beim Wachstum wollen wir noch zulegen auf 1 bis 2 Prozent in diesem Jahr
- Für 2016 erwarten wir weiterhin einen leicht höheren Jahresgewinn als im Vorjahr