



Telefonkonferenz Halbjahresergebnis 2020

Ewald Burgener, CEO
Hanspeter Kaspar, CFO

Bern, 6. August 2020

valiant

Übersicht

1. Highlights erstes Halbjahr 2020
2. Rückblick
3. Finanzielle Entwicklung
4. Strategie
5. Ausblick

Highlights erstes Halbjahr 2020

- Erfreulicher Erfolg im Zinsengeschäft
- Positive Entwicklung im Wertschriften- und Anlagegeschäft
- Betriebsertrag deutlich gesteigert
- Geschäftserfolg leicht erhöht
- Wachstum bei den Kundengeldern und Ausleihungen
- Konzerngewinn nur leicht gesunken gegenüber Vorjahresperiode



Rückblick auf erstes Halbjahr 2020

Coronakrise
sehr gut
gemeistert

Digital
voraus,
Dienst-
leistungen
aufrecht-
erhalten

Wachstum
dank
Expansion
und Covid-
19-Krediten

Anlage- und
Vorsorge-
geschäft
strategisch
gestärkt

Mehrheit an
AgentSelly
über-
nommen

Erste
Erfahrungen
mit
Hypotheken-
vergleich

Coronakrise und Covid-19-Kredite

- Anzahl vergebene Kredite per 30. Juni 2020: **2753**
- Ausbezahltes Volumen per 30. Juni 2020: **310 Mio. Franken**
- Valiant will mit der Coronakrise kein Geld verdienen
- Valiant unterstützt KMU mit individuellen Massnahmen wie die Sistierung von Amortisationen
- Erlass der Monatsmieten Mai und Juni 2020 für KMU



Rückblick auf erstes Halbjahr 2020

Coronakrise
sehr gut
gemeistert

Digital
voraus,
Dienstleistung
aufrecht-
erhalten

Wachstum
dank
Expansion
und Covid-
19-Krediten

Anlage- und
Vorsorge-
geschäft
strategisch
gestärkt

Mehrheit an
AgentSelly
über-
nommen

Erste
Erfahrungen
mit
Hypotheken-
vergleich

Positive Entwicklung im Zins- und Kommissionserfolg

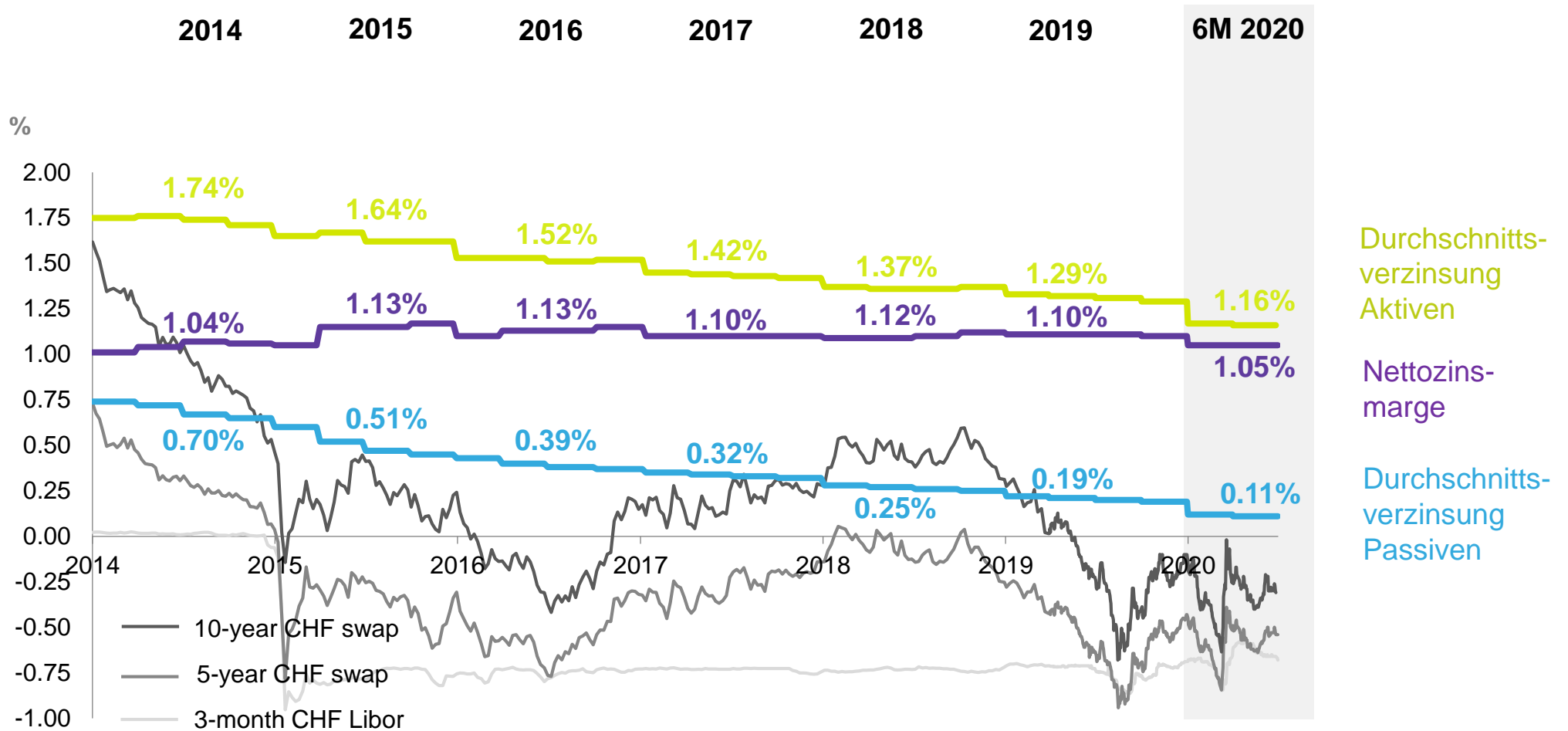
	30.6.2020 in Mio. CHF	30.6.2019 in Mio. CHF	Veränderung in Mio. CHF	Veränderung in %
Konzerngewinn	60.1	61.5	-1.4	-2.2*
Geschäftserfolg (vor Steuern)	73.9	73.8	0.1	0.2
Zinserfolg (vor Wertberichtigungen)	162.4	155.2	7.2	4.6
Zinsmarge in Bp (Basispunkten)	105 Bp	111 Bp	nm	-6 Bp
Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	31.5	29.8	1.7	5.6
Geschäftsaufwand	-119.1	-116.5	-2.6	2.2

	30.6.2020 in Mio. CHF	31.12.2019 in Mio. CHF	Veränderung in Mio. CHF	Veränderung in %
Ausleihungen (in Mio. CHF)	25 491	24 803	688	2.8
- davon Hypotheken	23 723	23 332	391	1.7
Gesamtkapitalquote (in %)	16.1%**	16.5%	nm	-0.4

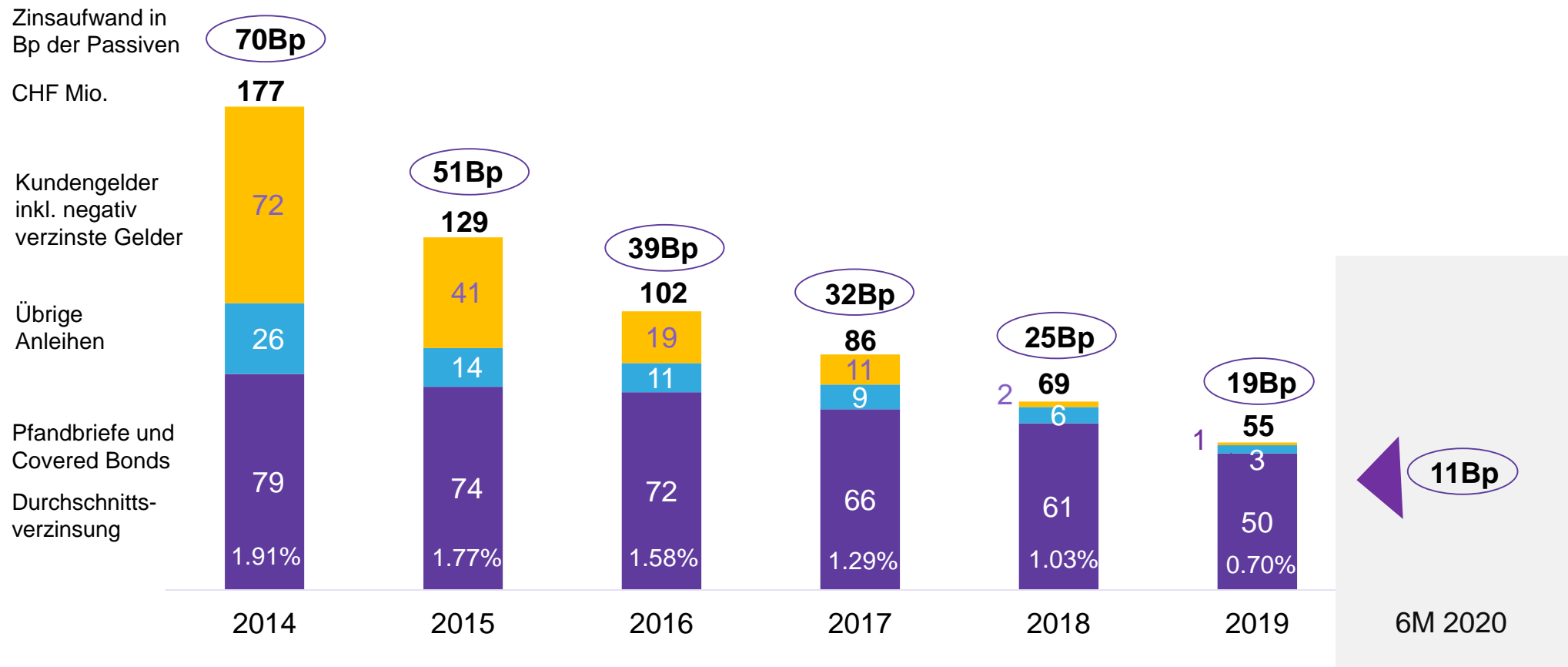
* +0.9% bereinigt um ausserordentlicher Ertrag/Aufwand

** ohne Anrechnung des Gewinnbeitrages Halbjahr 2020

Hohe Zinsmarge trotz Negativzinsen



Erneut deutlich reduzierter Zinsaufwand

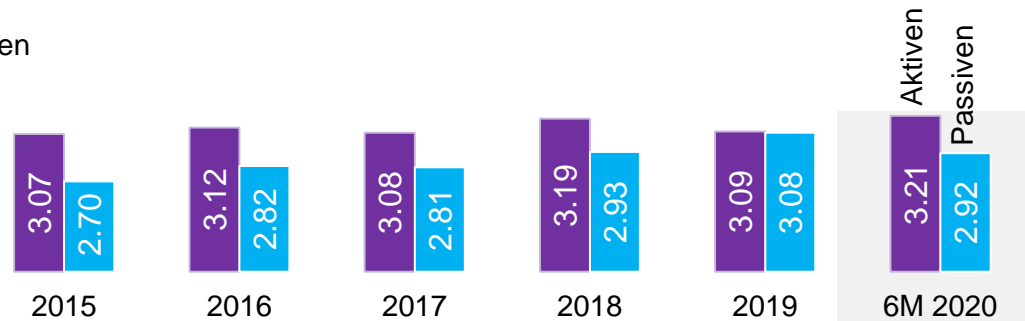


- Negativ verzinsten Gelder machen mehr als 10% der Bilanzsumme aus
- Zinsaufwand im 1. Halbjahr 2020 CHF 17.0 Mio. (Vorjahr CHF 28.5 Mio.)

Zinsrisiken weiterhin tief

Duration

in Jahren



Veränderung des Durationgap.....

Barwertsensitivität des Eigenkapitals

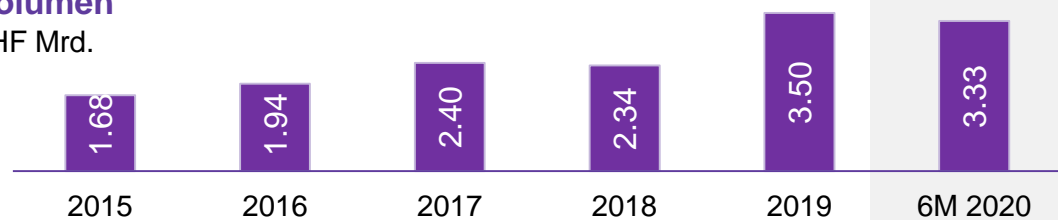
in % (+100 bps)



..... führt zu marginal höherer Sensitivität bei

Swap-Volumen

in CHF Mrd.



weiterhin stabilem Swap-Volumen.

Betriebsertrag +2,7 Prozent

	30.6.2020 in Mio. CHF	30.6.2019 in Mio. CHF	Veränderung in Mio. CHF	Veränderung in %
Brutto-Zinserfolg	162.4	155.2	7.2	4.6
Veränderung von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsgeschäft	-7.8	-3.3	-4.5	140.9
Netto-Zinserfolg	154.5	152.0	2.5	1.7
Kommissions- und Dienstleistungserfolg	31.5	29.8	1.7	5.6
Handelserfolg	5.3	5.7	-0.4	-6.0
Übriger ord. Erfolg	11.7	14.7	-3.0	-20.2
Betriebsertrag*	210.9	205.4	5.5	2.7

* vor Veränderung von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsgeschäft

Geschäftsaufwand +2,2 Prozent

	30.6.2020 in Mio. CHF	30.6.2019 in Mio. CHF	Veränderung in Mio. CHF	Veränderung in %
Personalaufwand	-66.9	-65.2	-1.7	2.6
Sachaufwand	-52.2	-51.3	-0.9	1.8
Geschäftsaufwand	-119.1	-116.5	-2.6	2.2

	30.6.2020	30.6.2019	Veränderung absolut	Veränderung in %
FTE *	926.4	899.25	27.15	3.0

* Full Time Equivalent = Vollzeitstellen

Cost Income-Ratio (vor Abschreibungen)	56.5%	56.7%
Cost Income-Ratio (nach Abschreibungen)	61.1%	62.2%

Geschäftserfolg +0,2 Prozent

	30.6.2020 in Mio. CHF	30.6.2019 in Mio. CHF	Veränderung in Mio. CHF	Veränderung in %
• Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-9.7	-11.2	1.5	-13.2
• Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberechtigungen sowie Verluste	-0.3	-0.6	0.3	-49.8
Geschäftserfolg (vor Steuern)	73.9	73.8	0.1	0.2

Konzerngewinn -2,2 Prozent*

	30.6.2020 in Mio. CHF	30.6.2019 in Mio. CHF	Veränderung in Mio. CHF	Veränderung in %
Geschäftserfolg (vor Steuern)	73.9	73.8	0.1	0.2
• Ausserordentlicher Ertrag	2.7	4.7	-2.0	-41.7
• Ausserordentlicher Aufwand	-0.4	0	-0.4	nm
• Veränderung von Reserven für allgemeine Bankrisiken	0.0	0.0	0.0	nm
• Steuern	-16.1	-17.0	0.9	-5.1
Konzerngewinn	60.1	61.5	-1.4	-2.2*

* +0.9% bereinigt um ausserordentlicher Ertrag/Aufwand

Wachstum Ausleihungen +2,8 Prozent

	30.6.2020 in Mio. CHF	31.12.2019 in Mio. CHF	Veränderung in Mio. CHF	Veränderung in %
Bilanzsumme	31 936	29 906	2 030	6.8
Kundenausleihungen	25 491	24 803	688	2.8
• Hypotheken	23 723	23 332	391	1.7
• Forderungen ggü. Kunden	1 768	1 471	297	20.2
Kundengelder	20 109	19 195	914	4.8

Kundengelder-Deckungsgrad	78.9%	77.4%
---------------------------	-------	-------

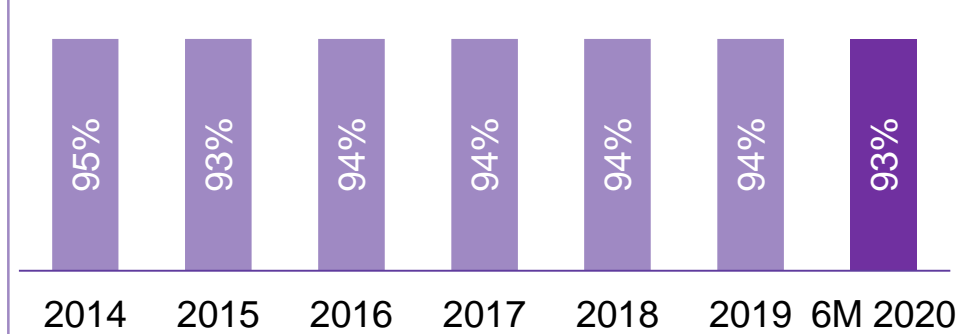
Gesamt-Refinanzierungsgrad*	107.2%	106.7%
-----------------------------	--------	--------

* Kundengelder und Anleihen in % der Ausleihungen

Kreditqualität unserer Ausleihungen

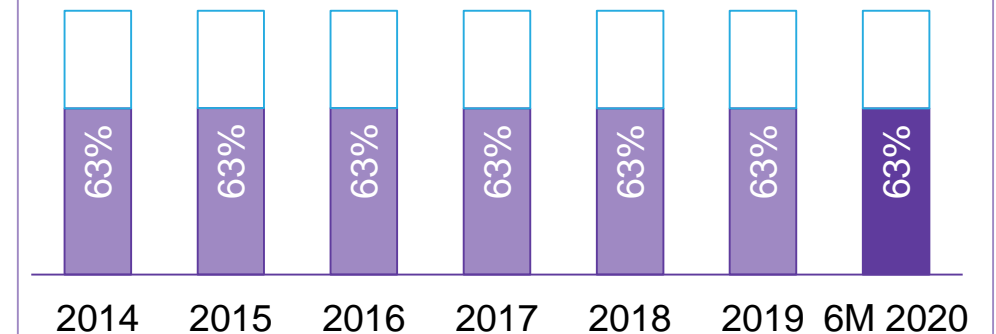
Hoher und stabiler Anteil 1. Hypothek

Anteil 1. Hypothek



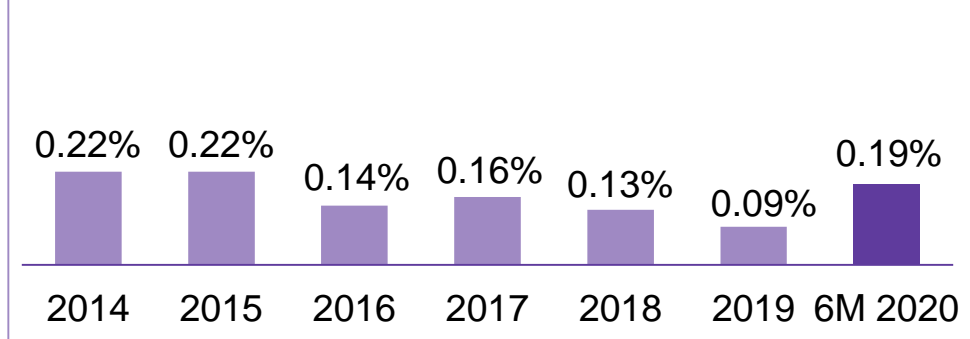
Tiefe und stabile Belehnungsquote

Belehnungsquote (historische Preise)



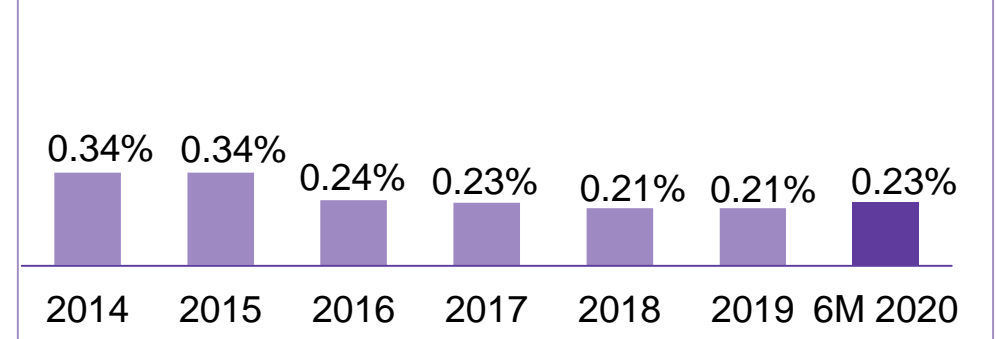
Ertragslose Aktiva ~ 0.2%

Ertragslose Aktiva / Total Ausleihungen



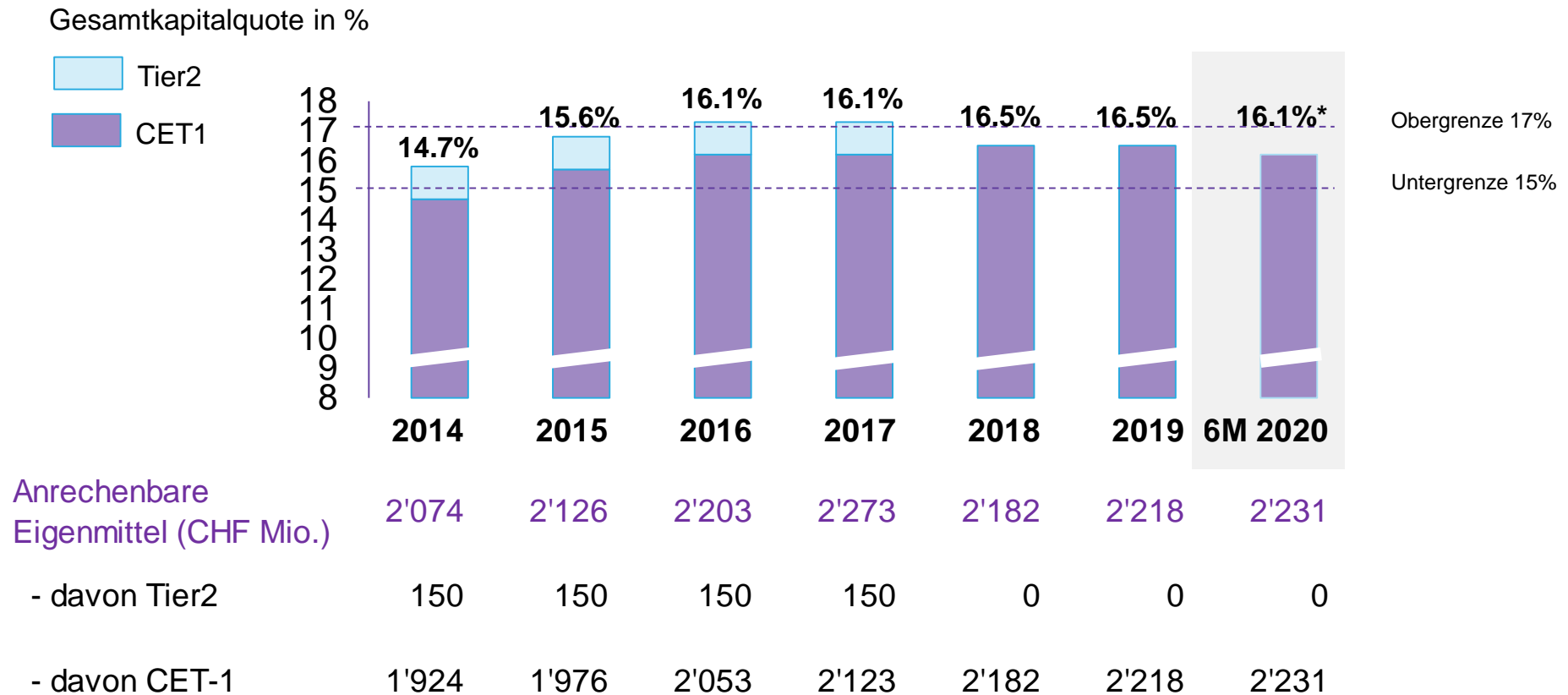
Tiefe Wertberichtigungen und Rückstellungen ~0.2%

Wertb. und Rückst. für Ausfallrisiken / Total Ausleihungen



Kapitalausstattung im Zielbereich

Valiant's hartes Eigenkapital befindet sich deutlich oberhalb des selbst definierten Minimumziels



* Ohne Anrechnung des Gewinnbeitrages Halbjahr 2020

Auf Kurs bei den fünf Stossrichtungen der Strategie 2020 - 2024



Angebot weiterentwickeln

- Hypothekenvergleich
- Open Banking
- Eigene Twint App 2021



Persönliche und digitale Kanäle verbinden

- Modulgeschäftsstellen
- Videoberatung
- Online-Terminvereinbarungen



Mitarbeitende fördern und entwickeln

- Starkes Team in der Coronakrise
- Homeoffice für alle Mitarbeitenden möglich gemacht



Organisch und wenn möglich anorganisch wachsen

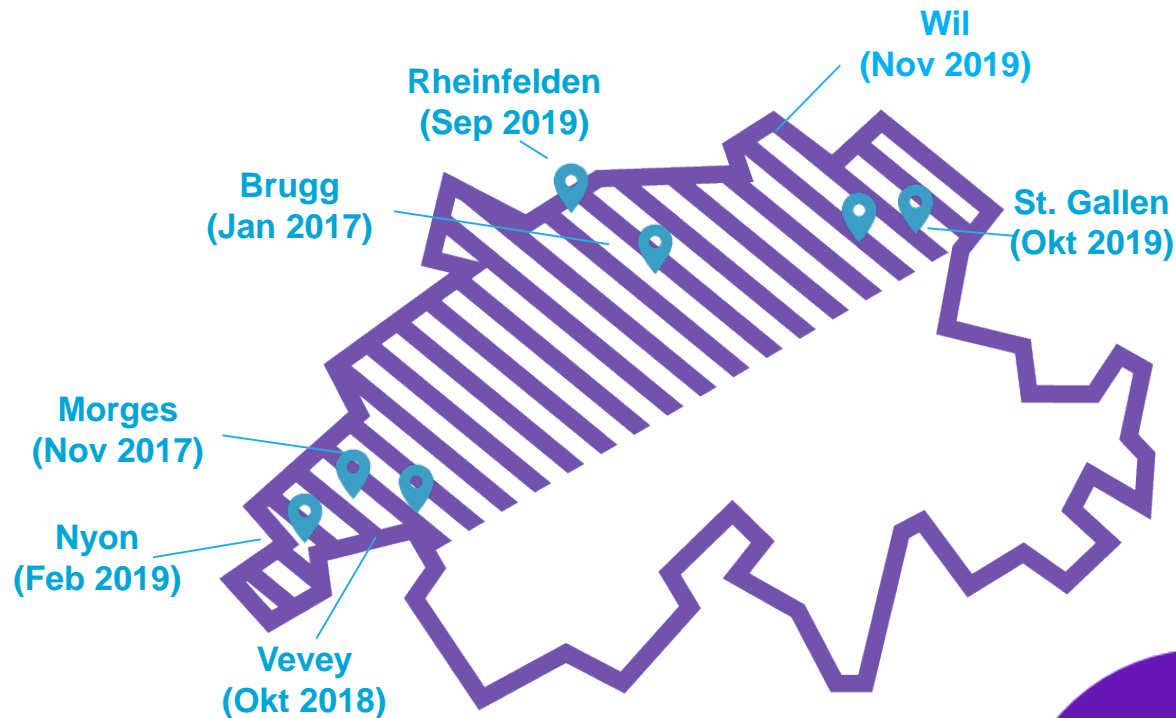
- Wachstum durch Expansion
- Eröffnung weiterer Geschäftsstellen
- Anlage- und Vorsorgegeschäft gestärkt
- Zusätzliche Kundenberaterinnen und Kundenberater



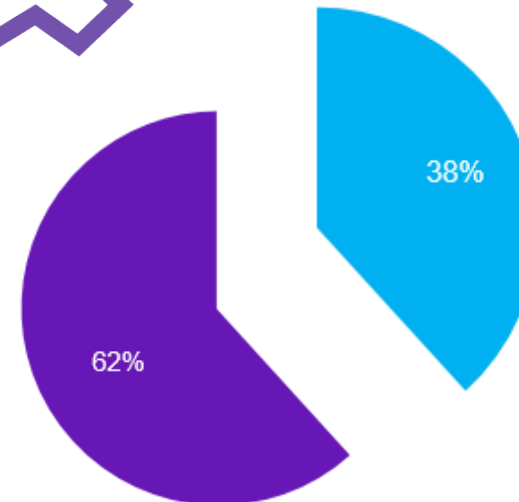
Prozesse vereinfachen

- Automatisierung
- Ziel: höhere Effizienz

Erfolg unserer Expansionsstrategie



Ausleihungswachstum von CHF 754 Mio. konnte in den neuen Geschäftsstellen generiert werden (inklusive ~25 mobile Berater)



Wir erwarten, dass die erste neue Geschäftsstelle bereits ab 2020 einen Gewinnbeitrag leistet

Ausleihungswachstum von CHF 1'217 Mio. konnte in den bestehenden Geschäftsstellen generiert werden (*seit 2017)

Valiant richtet ihr Geschäft nachhaltig aus

- ESG-Kriterien eingeführt für Analyse und Auswahl von Titeln
- Eigene Aktien- und Obligationenfonds mit Mindestrating A von MCSI
- Ausschlusskriterien auch für Projektfinanzierungen
- Mitarbeit in der Arbeitsgruppe Sustainable Finance der Schweizerischen Bankiervereinigung



Ausblick auf zweites Halbjahr 2020

- Valiant ist operativ sehr gut unterwegs
- Robuster, krisenresistenter Finanzdienstleister
- Qualitativ hochstehendes Kreditportfolio und sicheres Geschäftsmodell
- Erwartung: Stabile Geschäftsentwicklung im zweiten Halbjahr 2020
- Kreditausfallrisiken nicht abschliessend beurteilbar



**Vielen Dank für Ihre
Aufmerksamkeit**

Fragen

