



Halbjahresergebnis 2017

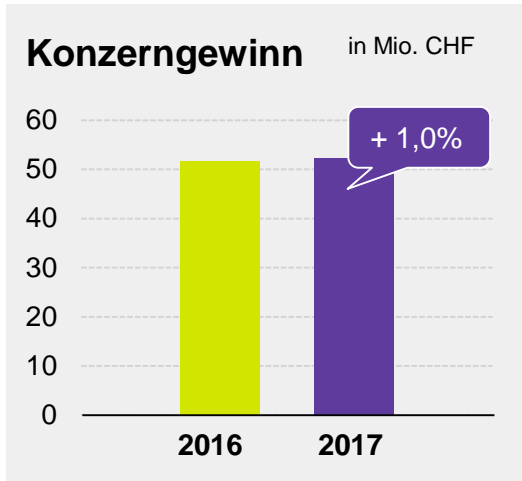
Präsentation für Medienschaffende
Bern, 10. August 2017

valiant

Übersicht

- 1. Highlights erstes Halbjahr 2017**
2. Finanzielle Resultate
3. Ausblick

Finanzielle Highlights erstes Halbjahr 2017



Zinsmarge

110 Bp

Ausleihungen

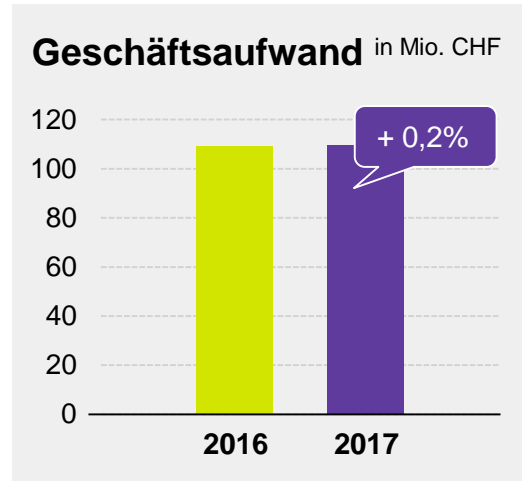
+ 1,4%

Verdreifachung gegenüber erstem Halbjahr 2016

Kundengelder

- 1,3%

Wachstum +1,1% im Q2 2017



Cost / Income Ratio

58,1%

(- 0,5%)

Operative Highlights erstes Halbjahr 2017

Eröffnung
Filiale in
Brugg

online
Kreditkarten

e-Kredit für
KMU

Business
Sets für
KMU

Übernahme-
angebot
Triba

Beste
Regionalbank
im Private
Banking

Übersicht

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

Konstantes Zinsergebnis

	30.6.2017 in Mio. CHF	30.6.2016 in Mio. CHF	Veränderung
Brutto-Zinserfolg	143,4	143,2	+0,1%
Kommissions- und Dienstleistungserfolg	29,0	28,8	0,5%
Handelserfolg	5,3	5,5	-3,3%
Übriger Erfolg	10,8	9,0	20,1%
Betriebsertrag*	188,5	186,5	1,0%

* vor Veränderungen von Wertberichtigungen

Geschäftsaufwand stabil

	30.6.2017 in Mio. CHF	30.6.2016 in Mio. CHF	Veränderung
• Personalaufwand	-59,2	-58,1	1,9%
• Sachaufwand	-50,4	-51,2	-1,6%
Geschäftsaufwand	-109,6	-109,3	0,2%
Cost/Income-Ratio (vor Abschreibungen)	58,1%	58,6%	
Cost/Income-Ratio (nach Abschreibungen)	64,5%	65,7%	

- Konsequentes Kostenmanagement fortgesetzt; Investitionen in die Strategie 2020

Geschäftserfolg bereinigt + 3,9%

Konzerngewinn + 1,0%

	30.6.2017 in Mio. CHF	30.6.2016 in Mio. CHF	Veränderung
• Wertberichtigungen auf Beteiligungen und Abschreibungen	-11,9	-13,2	-9,6%
• Übrige Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-0,1	+0,3	-137,5%
Geschäftserfolg	65,9	74,4	-11,4%
Geschäftserfolg (bereinigt um WB)	66,8	64,3	+3,9%
Konzerngewinn	52,2	51,7	1,0%

- Rückgang im Geschäftserfolg aufgrund höherer Auflösung von Wertberichtigungen im Vorjahr. Bereinigt um die Wertberichtigungen erhöht sich der «operative» Geschäftserfolg um 3,9%.
- Planmässige Reduktion der Abschreibungen um 9,6% auf CHF 11,9 Mio.

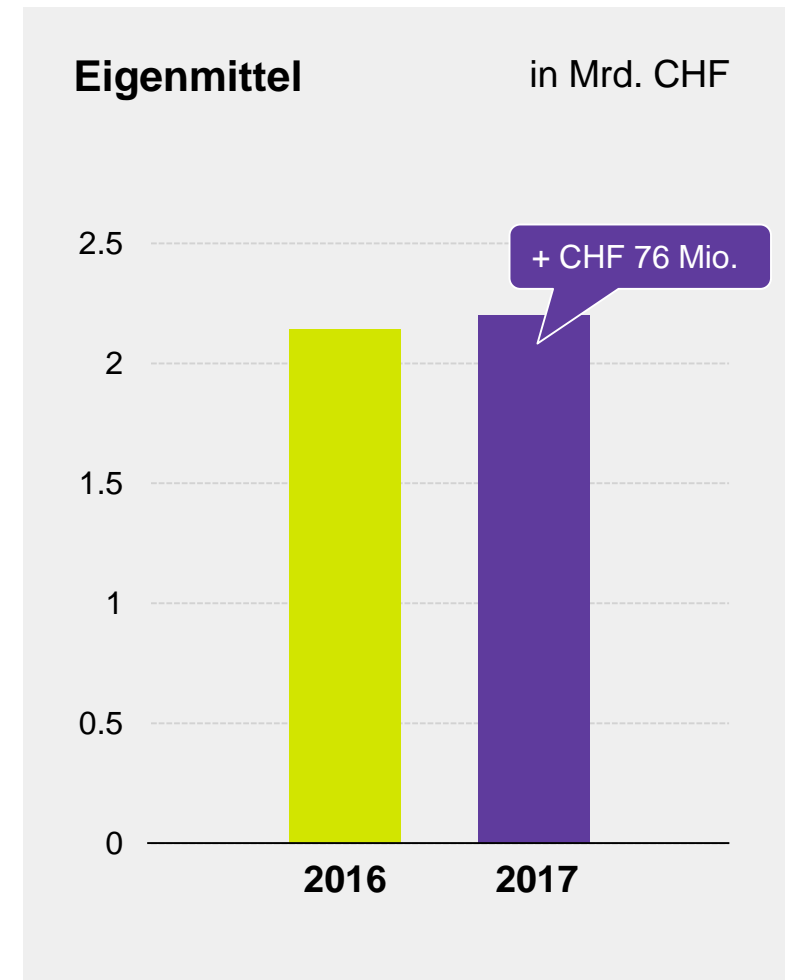
Wachstum auf Kurs

	30.6.2017 in Mrd. CHF	31.12.2016 in Mrd. CHF	Veränderung
Bilanzsumme	26,2	26,0	0,5%
Kundenausleihungen	22,5	22,2	1,4%
• Hypotheken	20,9	20,6	1,3%
• Forderungen gegenüber Kunden	1,6	1,5	3,0%
Kundengelder	18,0	18,2	-1,3%

- Ausleihungen: Wachstum des Vorjahres verdreifacht
- Sicherheit steht weiterhin im Vordergrund

Gesamtkapitalquote 17,2% - Kapitalziel mit Obergrenze ergänzt

- Eigenmittel um CHF 76 Mio. auf CHF 2,2 Mrd. gestiegen
- Gesamtkapitalquote erreicht 17,2%
- Zielsetzung für die Kapitalquote präzisiert: 15% bis 17% (bisher «grösser als 15%»)
- 2018 geplante Rückzahlung nachrangige Anleihe in der Höhe von CHF 150 Mio.



Übersicht

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

Covered Bonds



Erstmission im 4. Quartal
Mindestvolumen von
CHF 150 Mio.



Erste Schweizer Bank, die
Covered Bonds herausgibt
nach Schweizer Recht und mit
Schweizer Garantin



Institutionelle Kunden

- Pensionskassen
- Versicherungen
- Banken



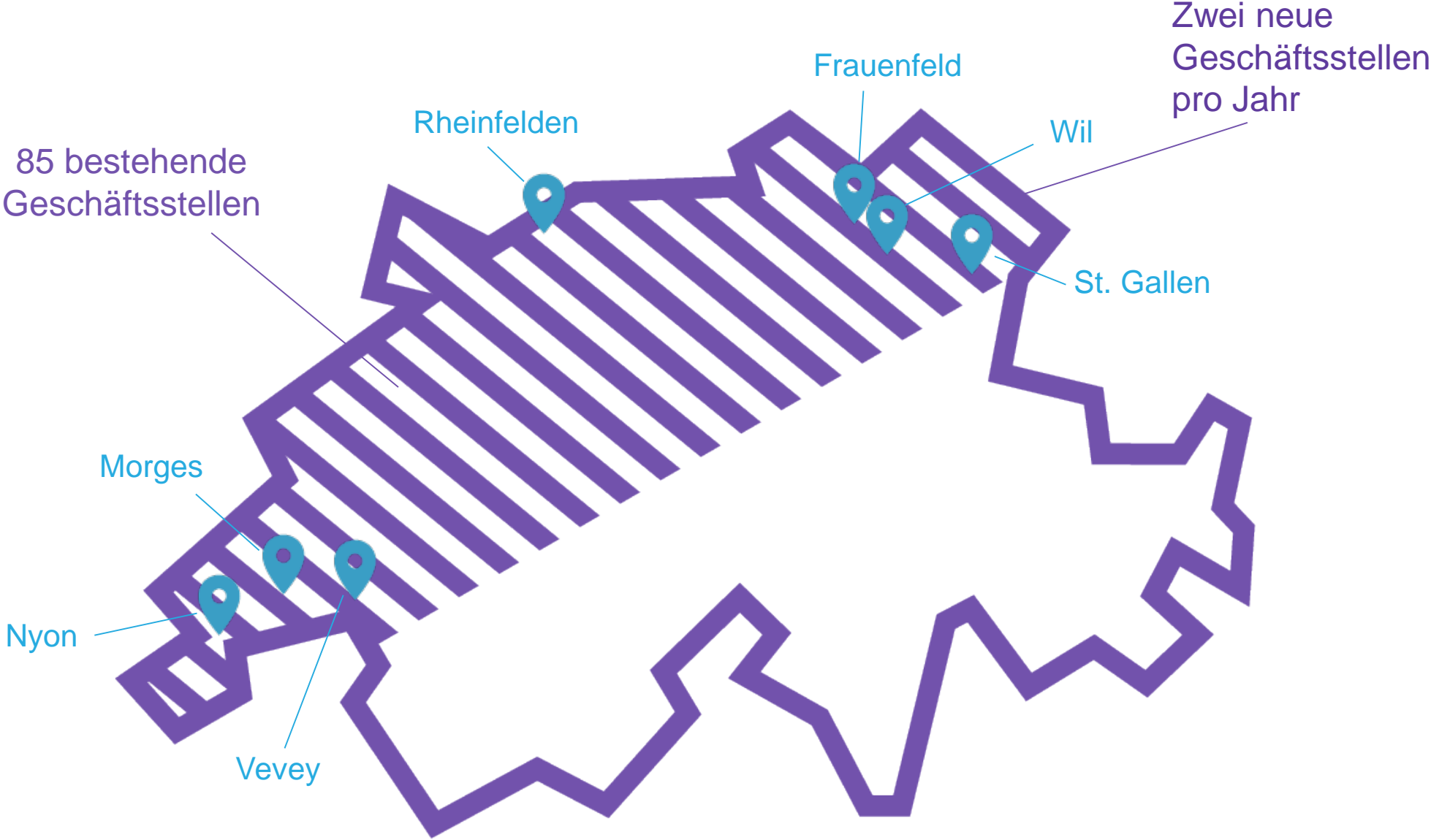
Refinanzierung

- Hypotheken und KMU-
Kredite auf breiterer Basis
- Senkung der Kosten

Bankschalter werden teilweise ersetzt

- Anzahl Transaktionen am Schalter in den letzten zwei Jahre um rund 25% gesunken
- Künftig rund 20 Hauptgeschäftsstellen mit klassischem Bankschalter (gemäss aktueller Planung)
- Digitalisierung der Dienstleistungen: kostengünstiger für Valiant und länger verfügbar für die Kundinnen und Kunden
- Rund 65 betroffene Stellen - Kündigungen sind nicht vorgesehen
- Erwartete Einsparungen von 4 bis 5 Millionen Franken pro Jahr

Ausbau Geschäftsstellennetz



Integration Triba

- Kauf von 97,4% der Triba-Aktien
- Integrationsprojekt im Juli 2017 gestartet
- Alle Mitarbeitende und alle Standorte werden übernommen. Verdichtung des Geschäftsstellennetzes in der Zentralschweiz
- Projektabschluss und Integration bis Mitte 2018



Fazit

- Valiant behauptet sich erfolgreich im Markt
- Umsetzung der Strategie schreitet planmässig voran
- Triba wird bis Mitte 2018 vollständig in Valiant integriert
- Weitere Sicherung der Zukunftsfähigkeit durch Ausgabe von Covered Bonds und Umgestaltung der Kundenzonen in den Geschäftsstellen
- Jahresgewinn 2017 in der Höhe des Vorjahres erwartet