

HALBJAHRESABSCHLUSS 2024

WILLKOMMEN ZUR MEDIENKONFERENZ

Weinfelden

15. August 2024

HALBJAHRES-MEDIENKONFERENZ 2024

PROGRAMM

Ablauf

- Erläuterungen zum Halbjahresergebnis 2024
- Schwerpunkte 2024: Rück- und Ausblick
- Fragerunde
- Steh-Zmittag im Foyer

Referenten



Thomas Koller
Vorsitzender der
Geschäftsleitung



Hanspeter Hutter
Mitglied der
GL (CFO / CRO)

HALBJAHRESABSCHLUSS 2024

UMFELD

HALBJAHRESABSCHLUSS 2024

DAS UMFELD IM ÜBERBLICK

Zinsen



Leitzinssenkungen durch die SNB

Flache, teils inverse Zinsstrukturkurve

Immobilienmarkt



Markt funktioniert trotz regionaler Unterschiede

Wirtschaft



Wirtschaft läuft – je nach Branche untersch. Dynamik/ Herausforderungen

Inflation im Bereich des Preisstabilisierungsbandes der SNB

Finanzmärkte



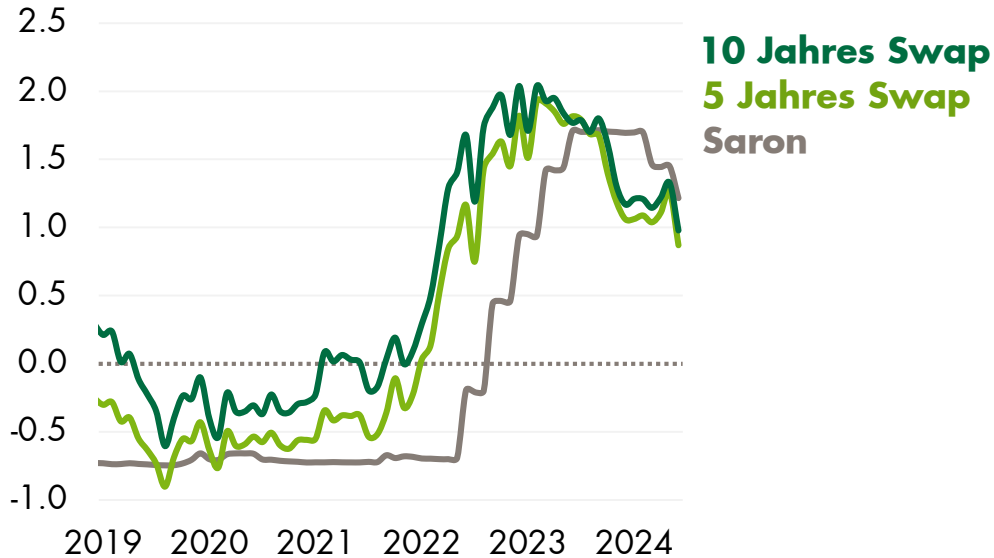
Starke Marktperformance im ersten Semester 2024

MARKTUMFELD

VERFLACHUNG DER ZINSKURVE – ERHOLUNG DER MÄRKTE

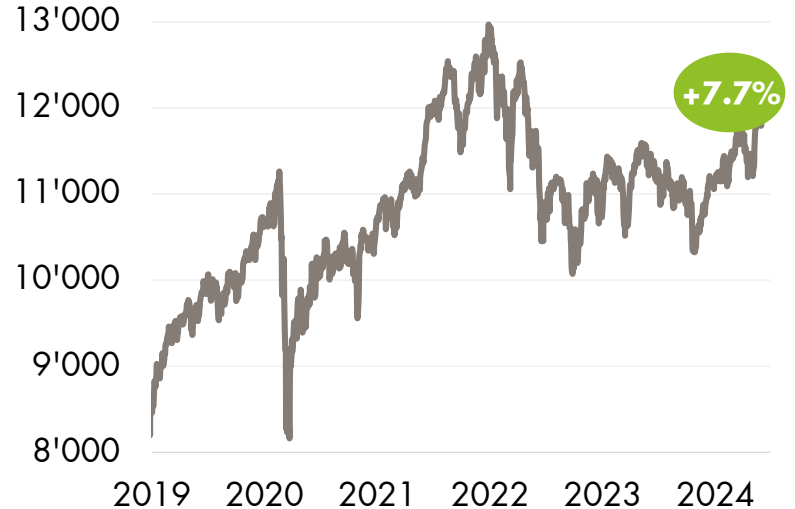
Entwicklung der CHF-Zinsen

in %



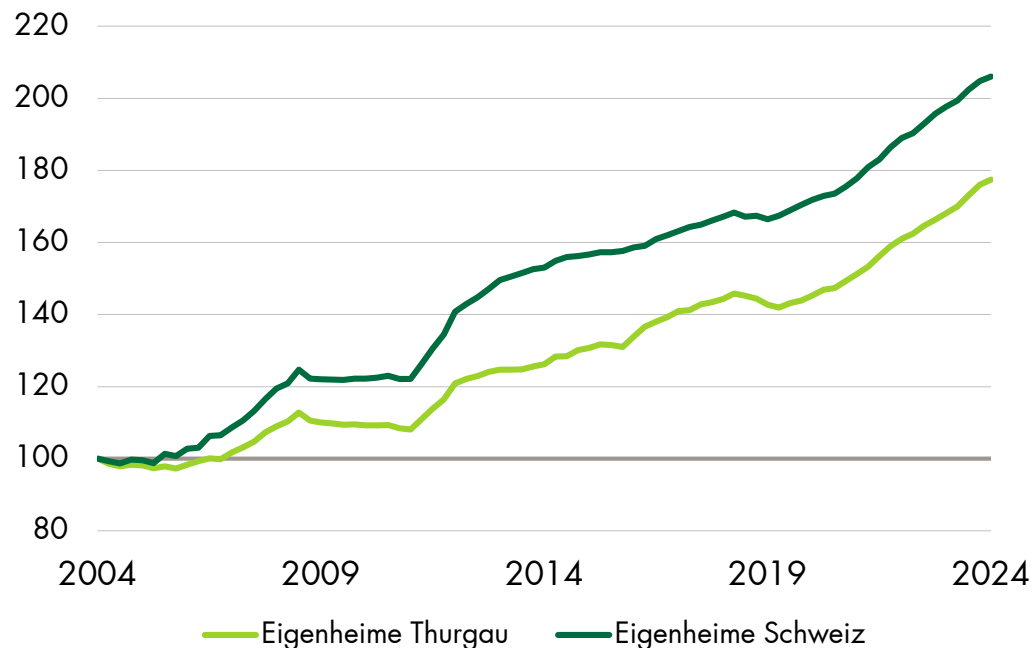
Entwicklung Swiss Market Index

Index



MARKTUMFELD

IMMOBILIENMARKT



Preisanstieg seit 2004

(~20 Jahre)

TG: +77.4% / CH: +106.0%

Preisanstieg seit 2014

(~10 Jahre)

TG: +40.6% / CH: +34.6%

Preisanstieg seit 2019

(~5 Jahre)

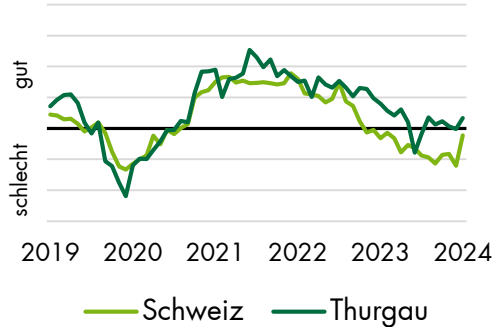
TG: +24.3% / CH: +23.7%

Stand: April 2024; indiziert per April 2004

Quelle: IAZI Immobiliendienstleistungen, Zürich

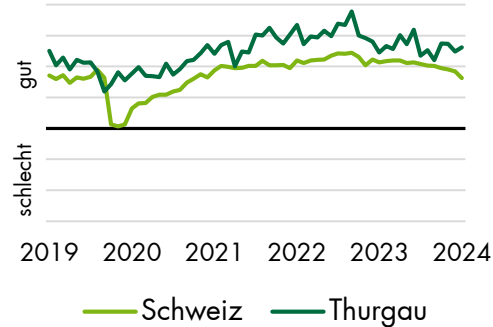
MARKTUMFELD THURGAUER WIRTSCHAFT

Geschäftslage in der Industrie (Saldo aus Geschäftslage-Beurteilung)



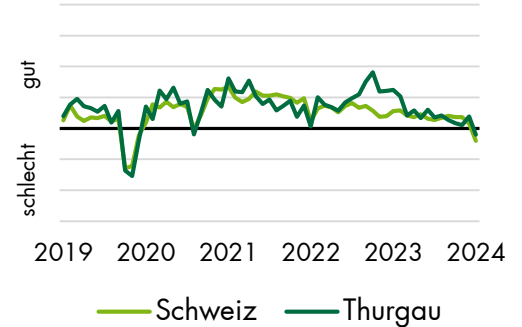
- Die Geschäftslage blieb stabil in den letzten Monaten.
- Ein Drittel der Betriebe meldet eine gute Situation.

Geschäftslage im Baugewerbe (Saldo aus Geschäftslage-Beurteilung)



- Das Baugewerbe ist nach wie vor im Hoch.
- Jeder zweite Betrieb berichtet von einer guten Geschäftslage.

Geschäftslage im Detailhandel (Saldo aus Geschäftslage-Beurteilung)



- Im Detailhandel ist die Geschäftslage nur noch befriedigend.
- Grössere Betriebe sind zufriedener als kleinere.

Quelle: Thurgauer Wirtschaftsbarometer, August-Ausgabe 2024

HALBJAHRESABSCHLUSS 2024

WAS DAS RESULTAT PRÄGT

HALBJAHRESABSCHLUSS 2024

ZAHLEN AUF EINEN BLICK



**Ausleihungs-
wachstum**
+ 3.2%



Depotvolumen
+ 1.0 Mia.



Kundenvermögen
+ 3.4%



**Bruttoerfolg
Zinsengeschäft**
- 1.8%



**Komm./DL-
Geschäft**
+7.3%



**Geschäfts-
erfolg**
- 8.9%



**Cost-Income-
Ratio**
45.4%



Kapitalquote
18.8%



**Halbjahres-
gewinn**
+ 1.2%

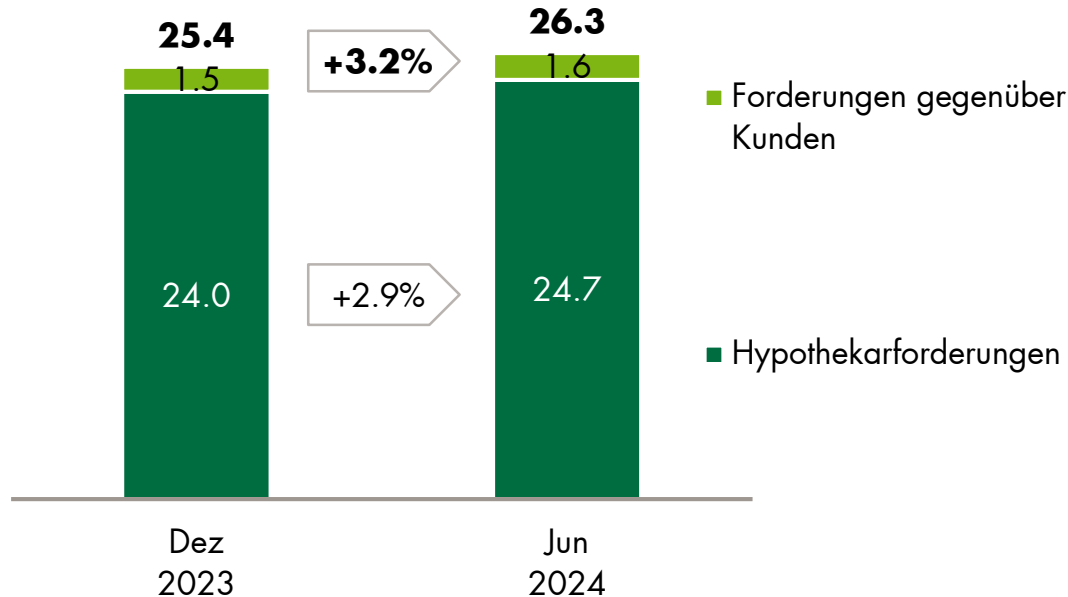
HALBJAHRESABSCHLUSS 2024

BILANZ

KUNDENAUSLEIHUNGEN NACHHALTIGES WACHSTUM

Kundenausleihungen

in Mia. CHF

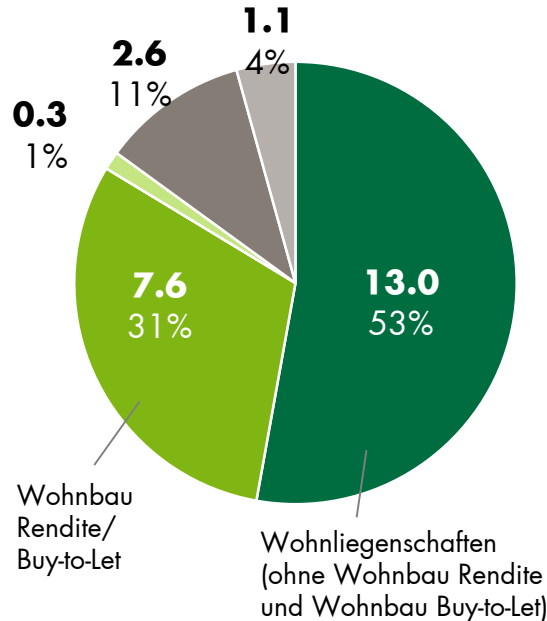


- Stabile Nachfrage nach Wohneigentum
- Unveränderte Vergabekriterien
- Keine Überhitzung im Immobilienmarkt TG
- Gesundes Kreditportfolio

HYPOTHEKARVOLUMEN ZUSAMMENSETZUNG UND BELEHNUNG

Aufteilung Hypothekarvolumen per Mitte 2024

in Mia. CHF/Prozent



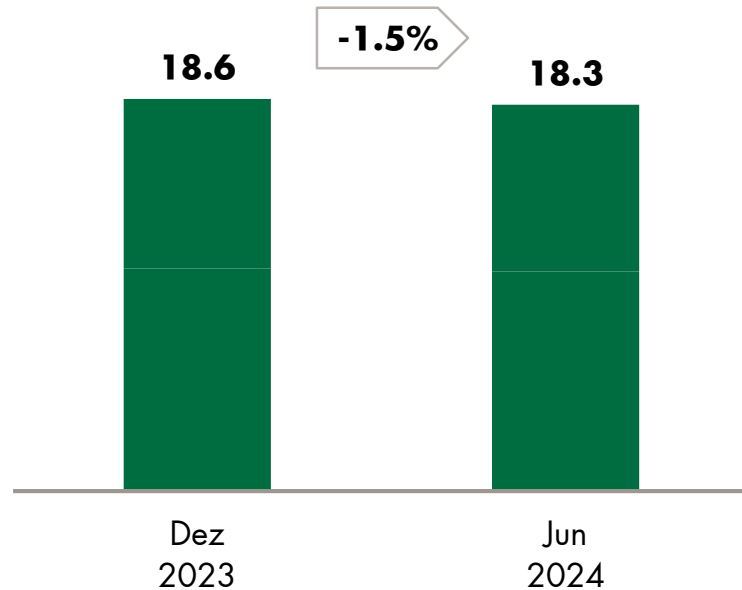
Durchschnittliche Netto-Belehnung

■ Wohnliegenschaften Total	58%
■ davon Wohnbau Rendite	59%
■ Büro- und Geschäftshäuser	55%
■ Gewerbe und Industrie	56%
■ übrige Liegenschaften	52%

KUNDENEINLAGEN STABILE ENTWICKLUNG

Verpflichtungen aus Kundeneinlagen

in Mia. CHF

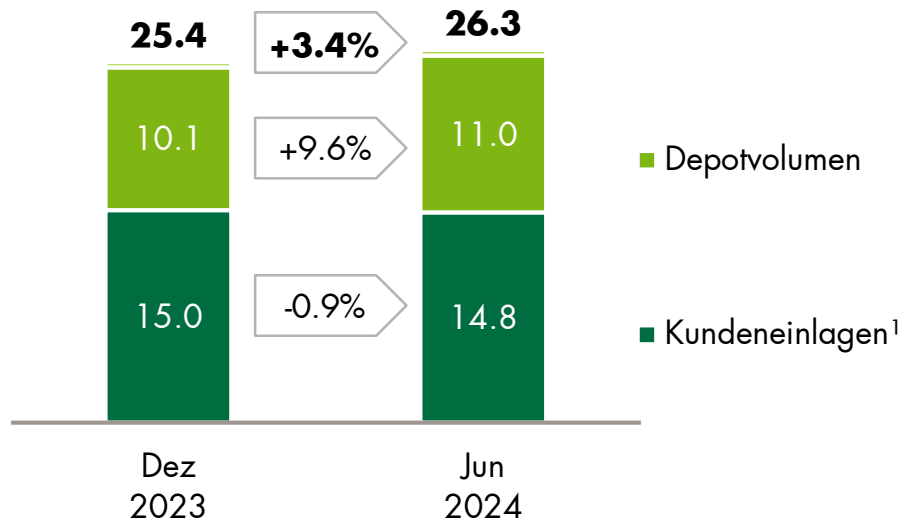


- Schwankende Liquiditätsbedürfnisse bei Firmenkunden
- Umschichtungen ins Depot

KUNDENVERMÖGEN UND NETTO-NEUGELD ZUWACHS ERZIELT

Verwaltete Kundenvermögen (KV)

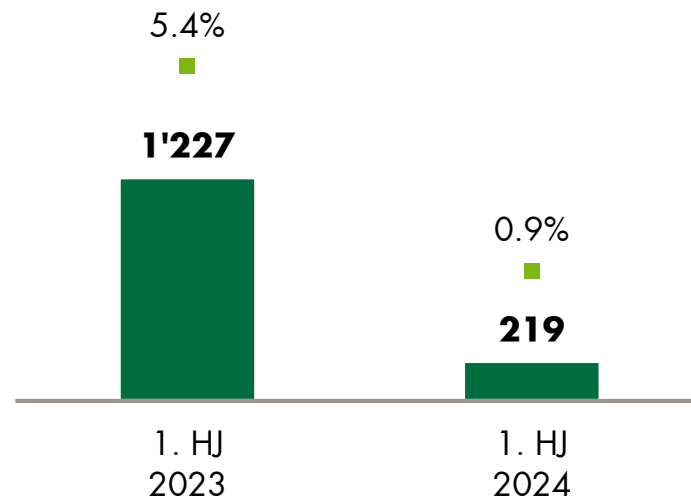
in Mia. CHF (ohne Global Custody)



¹ Kundeneinlagen: Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- u. Anlageform sowie übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden (ohne Kontokorrente, Refinanzierungsgelder, Gelder zur Bewirtschaftung der SNB-Freigrenze, Liquiditätskonto 35 und Global Custody)

Netto-Neugeld* (Net New Money)

in Mio. CHF / in % Kundenvermögen Vorjahr



*Zu-/Abflüsse bei den KV netto (auf Basis Kundentransaktionen; exkl. Zinsen, Spesen, Kommissionen sowie exkl. Transaktionen auf Kto-korr./Fremdw'konti und exkl. Global Custody/Refinanz'gelder)

HALBJAHRESABSCHLUSS 2024

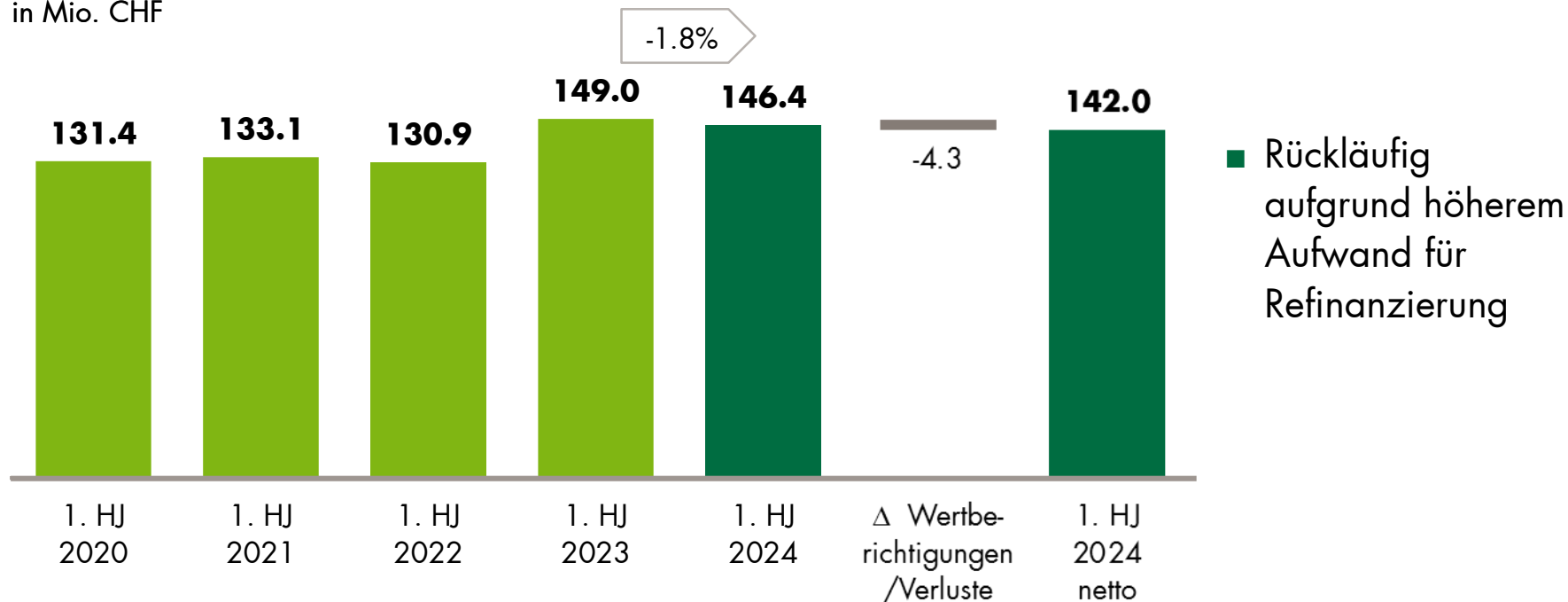
ERFOLGSRECHNUNG

ERFOLG AUS DEM ZINSGESCHÄFT

HÖHERE REFINANZIERUNGSKOSTEN

Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft

in Mio. CHF



ZINSENGESCHÄFT

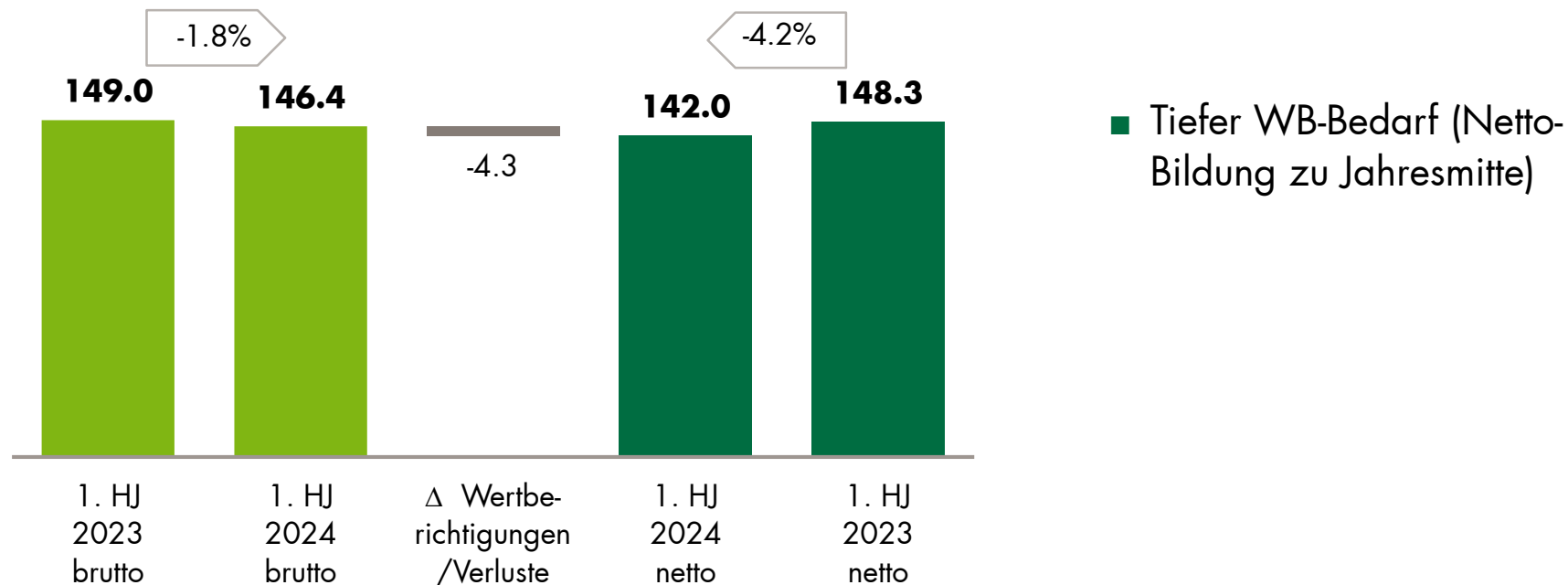
VERGLEICH MIT VORJAHR (BRUTTO/NETTO)

Brutto-Erfolg Zinsengeschäft

in Mio. CHF

Erfolg aus dem Zinsengeschäft (netto)

in Mio. CHF

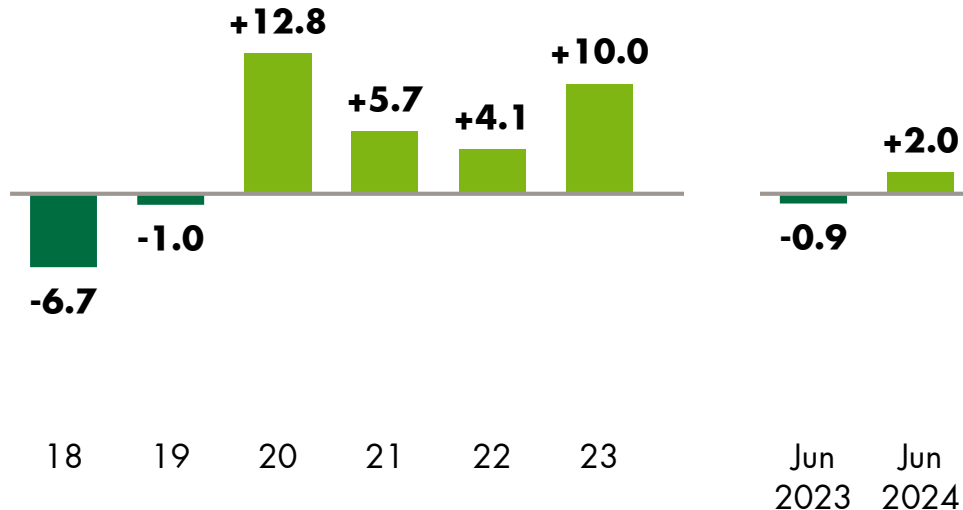


WERTBERICHTIGUNGEN UND RÜCKSTELLUNGEN

TIEFER BEDARF

Wertberichtigungen und Rückstellungen (Risikovorsorge) für Ausfallrisiken

Netto-Veränderung, in Mio. CHF



- Netto-Bildung von Wertberichtigungen (WB) und Rückstellungen (RS) im Umfang von 2.0 Mio.

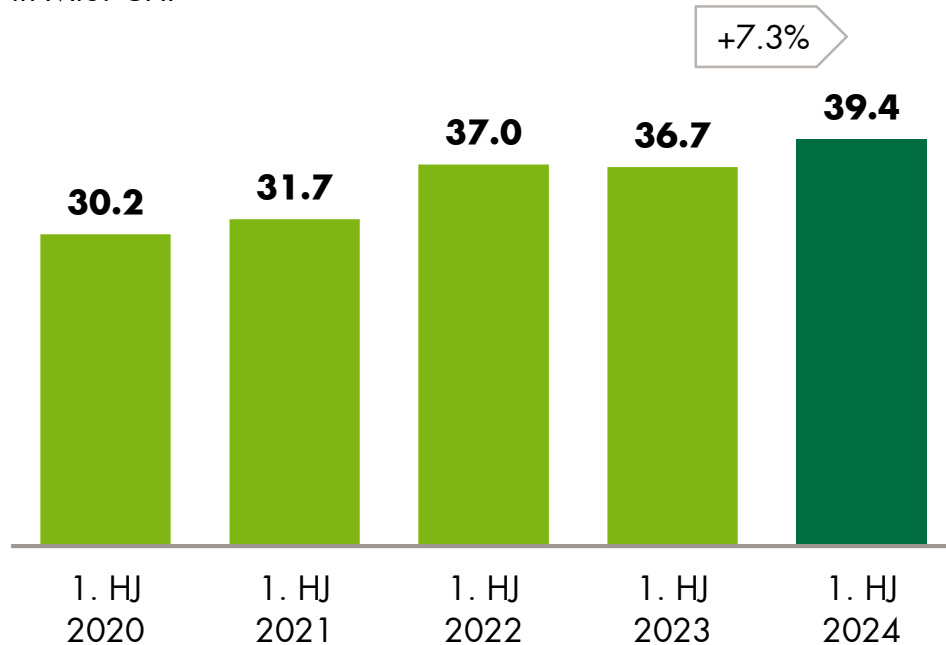
3.4 Mio. Bildung WB
1.5 Mio. Auflösung RS

Inklusive Wiedereingänge, ohne überfällige Zinsen, ohne Währungsdifferenzen

ERFOLG AUS DEM KOMM. UND DL-GESCHÄFT DEUTLICHES PLUS

Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

in Mio. CHF



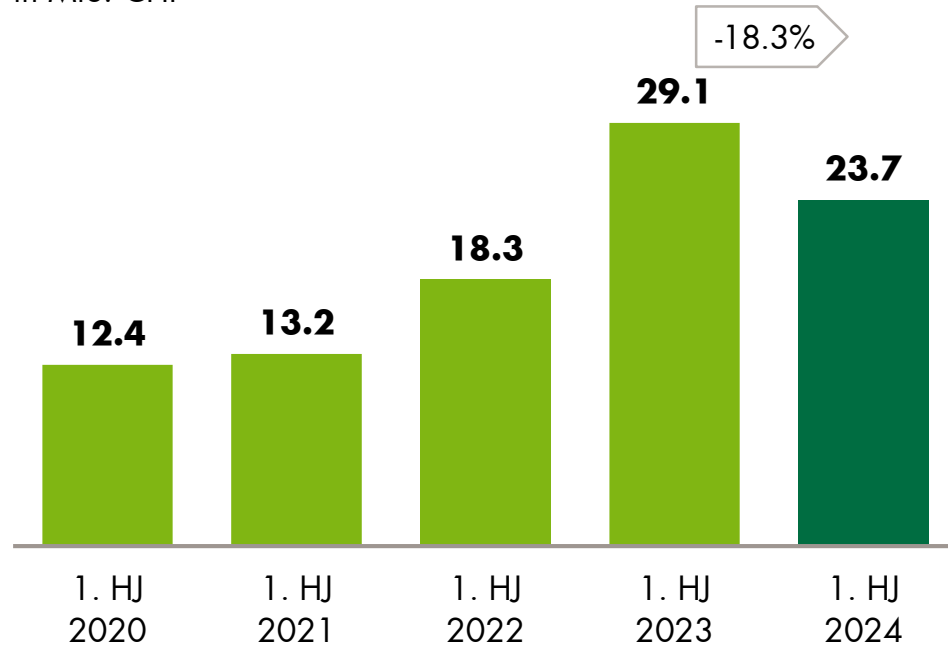
- Starke Marktperformance 2023 unterstützt den Ertragszuwachs
- Solide Erträge aus dem Kartengeschäft

ERFOLG AUS DEM HANDELSGESCHÄFT

SOLIDES ERGEBNIS

Erfolg aus dem Handelsgeschäft

in Mio. CHF

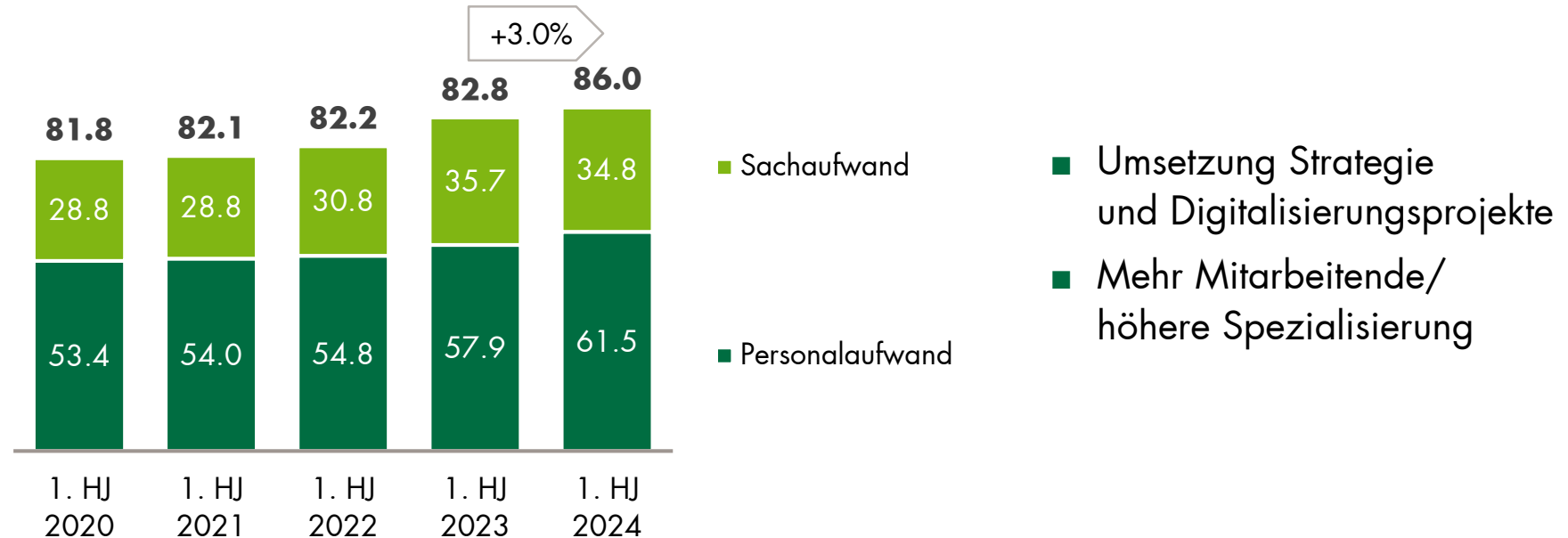


- Reduktion des Handelserfolgs vor allem aufgrund angep. Verbuchungspraxis
(Hedge Accounting; neu Nettoverbuchung gewisser Geschäfte: Aufwände und mit dem Geschäft zusammenhängende Erträge im Zinserfolg)
- Fokus auf Handelsgeschäft für Kunden (kein Eigenhandel)

GESCHÄFTSAUFWAND MODERATER KOSTENANSTIEG

Geschäftsaufwand

in Mio. CHF

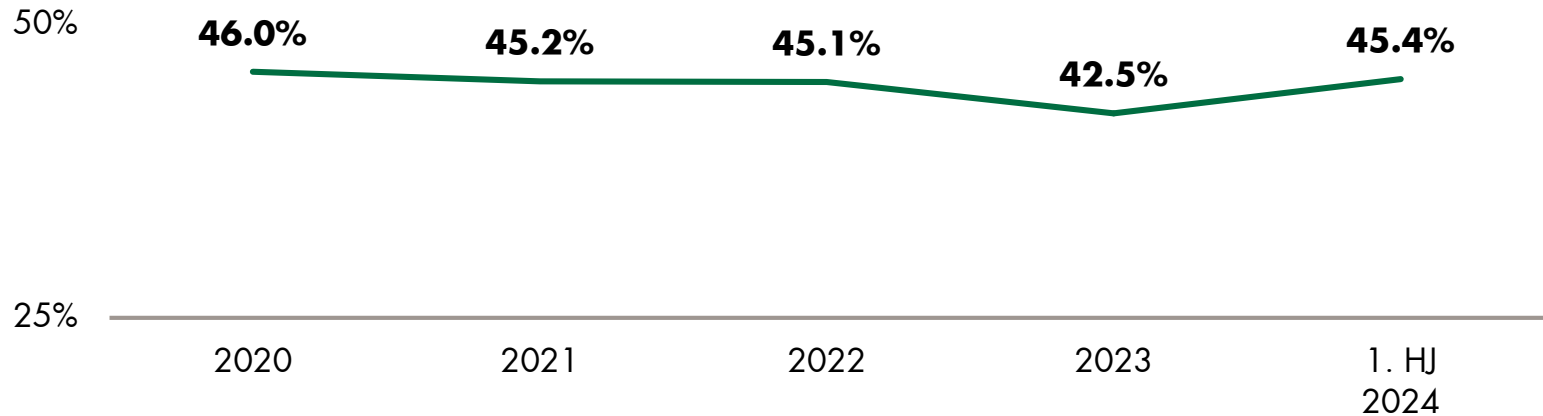


2023: Beitrag an TKB-Jubiläums-Stiftung von 3 Mio. Fr.

KOSTEN/ERTRAGS-RELATION WEITERHIN HOHE EFFIZIENZ

Cost-Income-Ratio

in %, ohne Abschreibungen und Wertberichtigungen

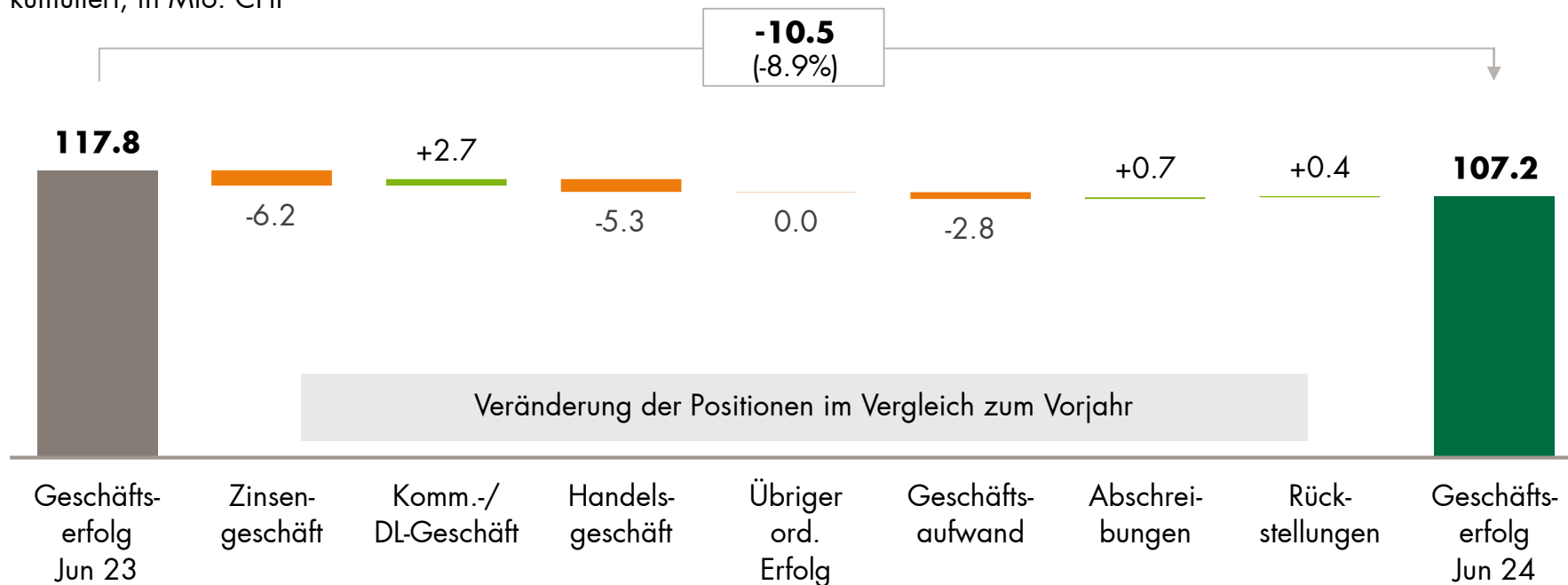


ohne Abschreibungen und Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft

GESCHÄFTSERFOLG TIEFER ALS IM SPITZENJAHR 2023

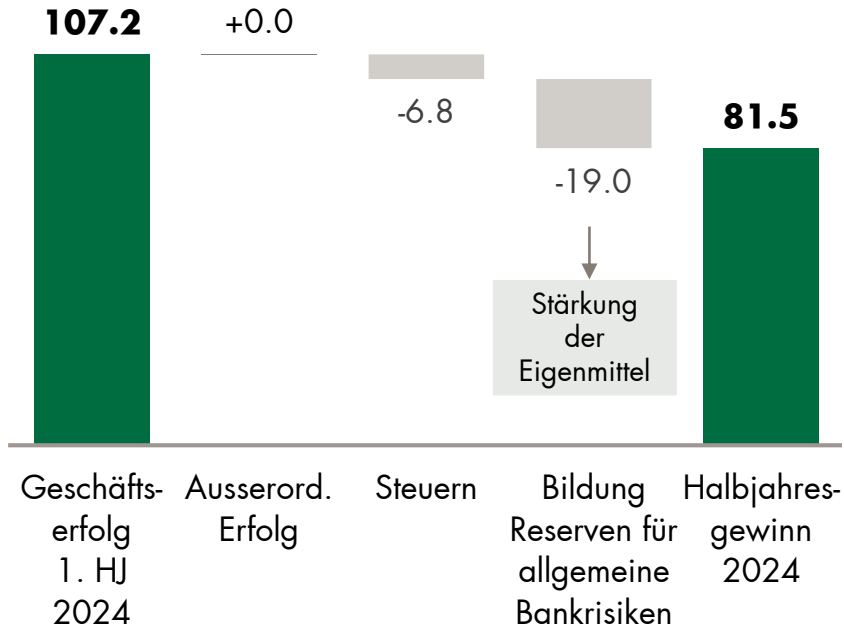
Veränderung Geschäftserfolg 1. Halbjahr 2024/2023

kumuliert, in Mio. CHF

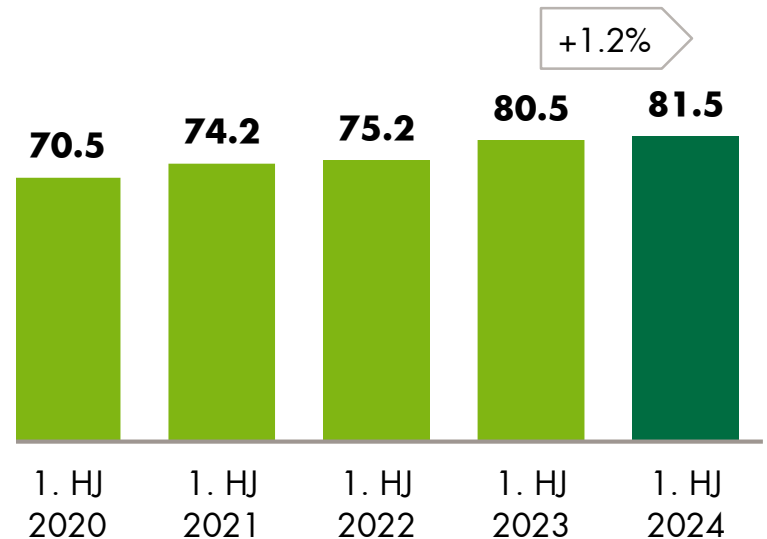


HALBJAHRESGEWINN AUF NIVEAU VORJAHR

Vom Geschäftserfolg zum Halbjahresgewinn in Mio. CHF



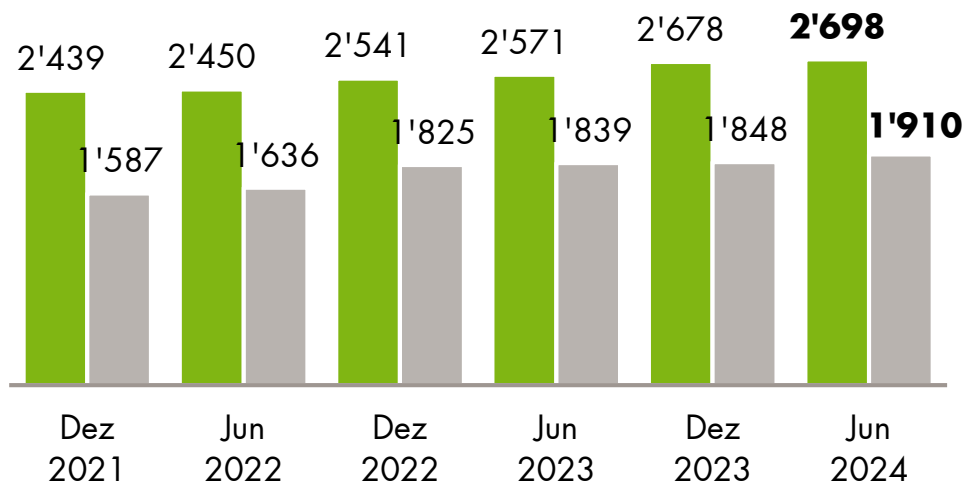
Entwicklung Halbjahresgewinn in Mio. CHF



EIGENMITTEL STARKE SUBSTANZ

Eigenmittel

in Mio. CHF



■ Anrechenbare Eigenmittel

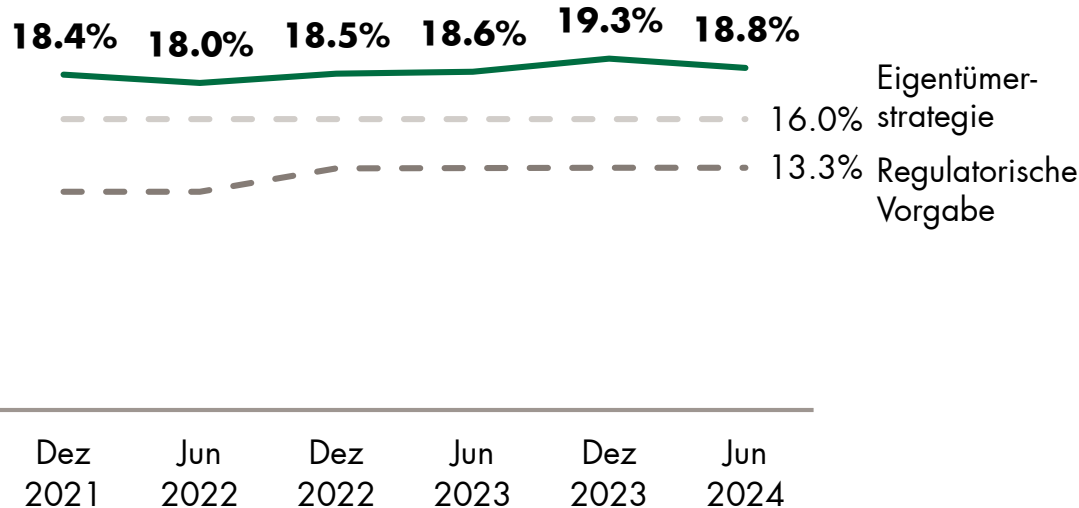
■ Erforderliche Eigenmittel

- Unverändert starke Eigenmittelausstattung
- rund 800 Mio. mehr Eigenmittel als gefordert

KAPITALQUOTE KLAR ÜBER DEN VORGABEN

Kapitalquote

in %



- Klar über Vorgaben Regulator und Eigentümerstrategie
- Kapitalquote per Mitte 2024 ohne Effekte aus Gewinnverwendung berechnet; aber inklusive Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken

HALBJAHRESABSCHLUSS 2024

FAZIT UND AUSBLICK

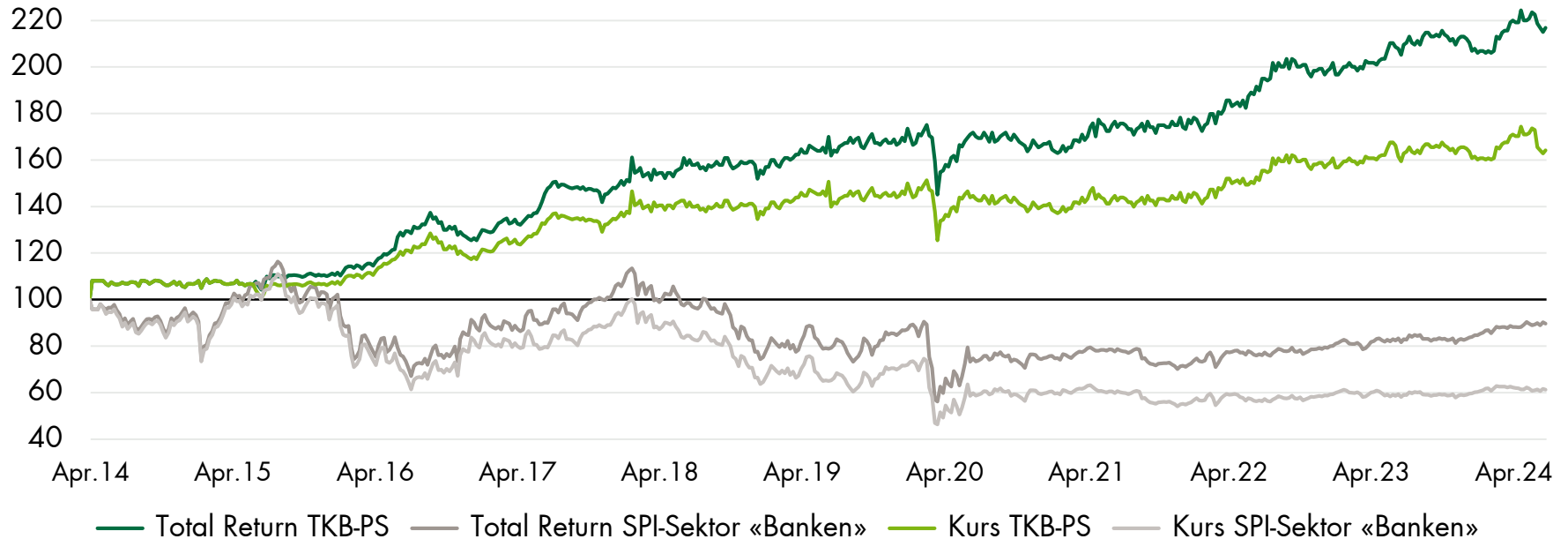
- Solides Wachstum im Kerngeschäft (Hypothekengeschäft)
- Gesundes Kreditportfolio;
tiefer Wertberichtigungsbedarf
- Zinsengeschäft normalisiert
- Plus im Anlagegeschäft
- Gut laufendes Handelsgeschäft
Minus liegt in buchhalterischer Anpassung begründet
- Weiterhin tiefes Cost-Income-Ratio
- Eigenmittel erneut gestärkt
- Halbjahresgewinn auf Vorjahres-Höhe gehalten
- Unternehmenserfolg 2024 unter Vorjahresniveau



TKB-PARTIZIPATIONSSCHEIN ENTWICKLUNG SEIT DEM BÖRSENGANG 2014

Performance inkl. Dividende (Total Return)

Indexiert per Börsengang 2014



HALBJAHRESABSCHLUSS 2024

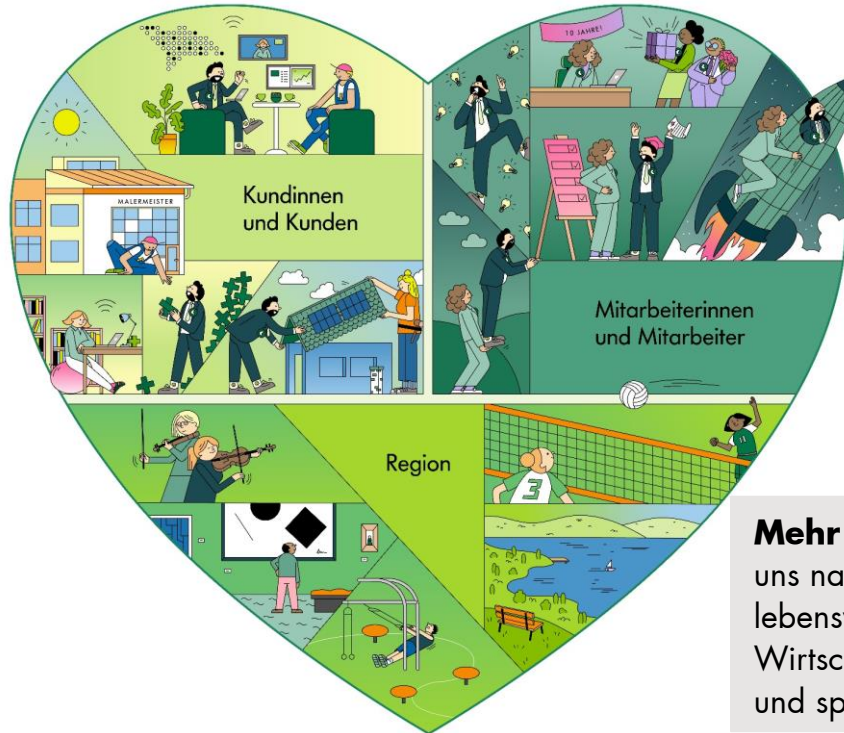
SCHWERPUNKTE IM LAUFENDEN JAHR

KLARE VISION ALS BASIS FÜR STRATEGIE

TKB – MEHR ALS EINE BANK

Mehr für Kunden

Wir engagieren uns mit Freude für Kundinnen und Kunden und schaffen Mehrwert. Wir beraten ganzheitlich, überzeugen mit einem starken Angebot sowie erstklassigem und zuverlässigem Service.



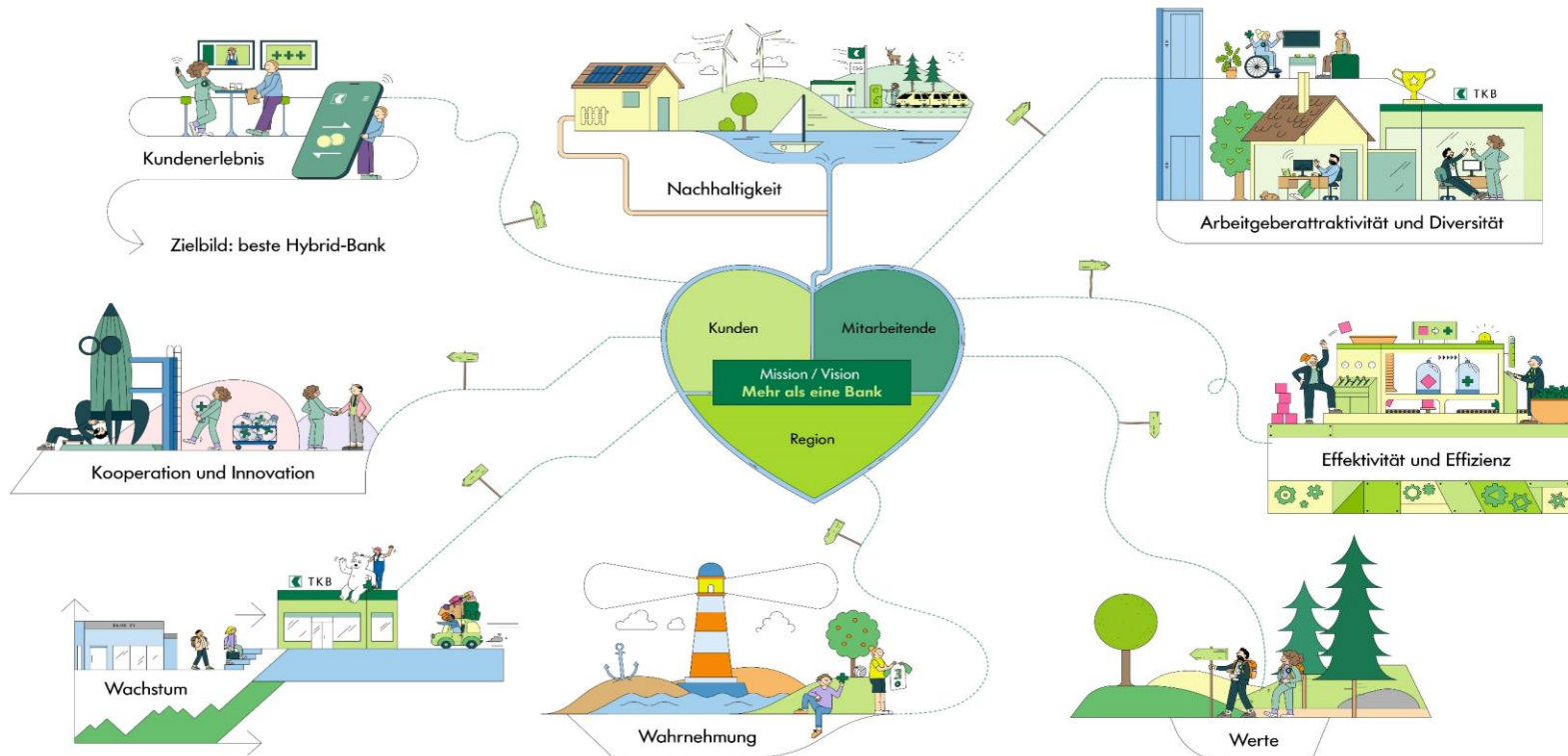
Mehr für Mitarbeitende

Wir engagieren uns für ein motivierendes Arbeitsumfeld und Vielfalt. Wir fördern Eigeninitiative, stetige Entwicklung und erzielen gemeinsam Erfolge.

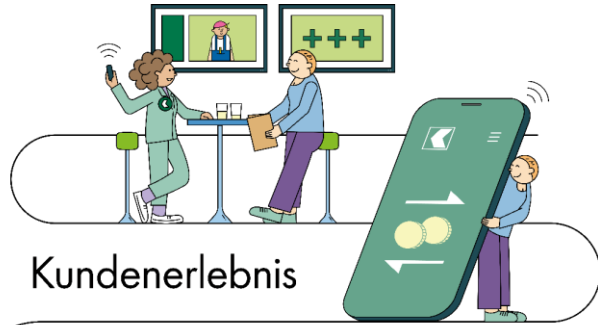
Mehr für die Region: Wir engagieren uns nachhaltig für einen vielfältigen und lebenswerten Thurgau und eine starke Wirtschaft. Wir bereichern das kulturelle und sportliche Leben im Kanton.

STRATEGIE 2023 BIS 2027

8 STRATEGISCHE SCHWERPUNKTE



MEHR FÜR KUNDINNEN/KUNDEN AKTIVITÄTEN 2024

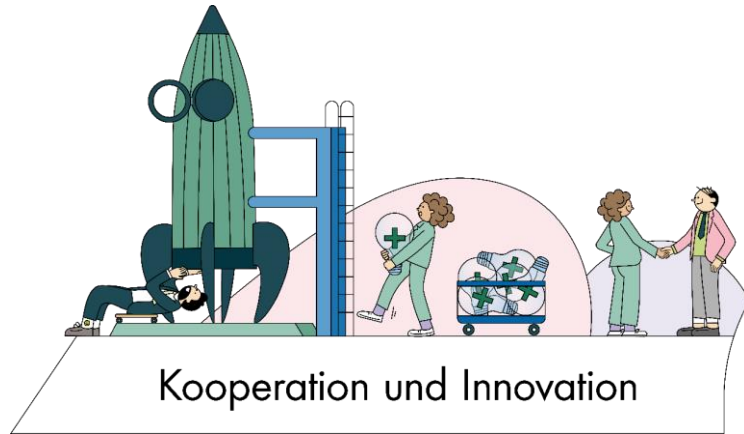


Kundenerlebnis

Zielbild: beste Hybrid-Bank

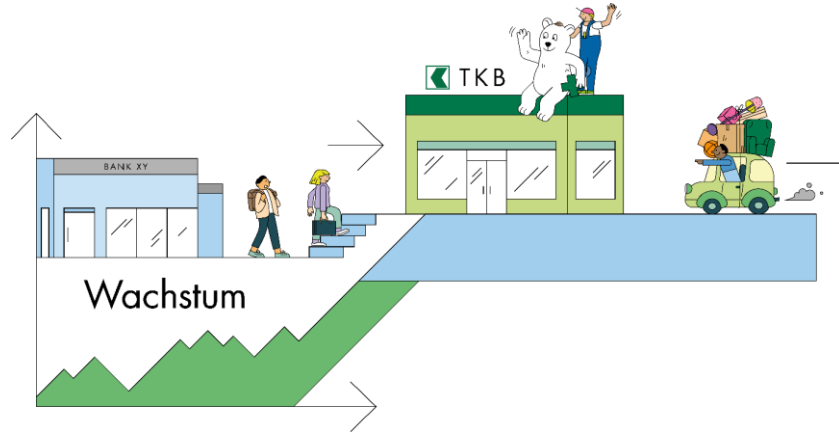
- Kontoführungsgebühren abgeschafft (für alle Kundinnen und Kunden)
- Weiterhin hohe Kundenzufriedenheit: 2. Platz Vergleichsportal Moneyland
- Starkes Online-Angebot: 12.-beste Digitalbank gemäss IFZ-Studie
- Neue Dienstleistung: «Rundungssparen»
- TKB-Ermatingen: 100-Jahr-Jubiläum
- Umbau zu Beratungsbanken: Ermatingen, Aadorf, Frauenfeld

MEHR FÜR KUNDINNEN/KUNDEN AKTIVITÄTEN 2024



- Beteiligung am Vermögensverwalter Arete Ethik Invest AG
- Hypothekenbroker: Integration Valuu-Nutzer in TKB-eigene Plattform brokermarket.ch
- Partnerschaft mit ZIKPunkt Oberthurgau (Initiative zur Förderung der Oberthurgauer Wirtschaft)
- Neues Angebot für den Handel mit Kryptowährungen (ab Herbst 2024)

MEHR FÜR KUNDINNEN/KUNDEN AKTIVITÄTEN 2024



- Online-Eröffnung von Geschäftsbeziehungen (2. Semester)
- 3000 neue Kundinnen und Kunden im ersten Semester
- 600 neue Vermögensverwaltungsmandate
- 1500 neue Servicepakete

MEHR FÜR MITARBEITENDE AKTIVITÄTEN 2024



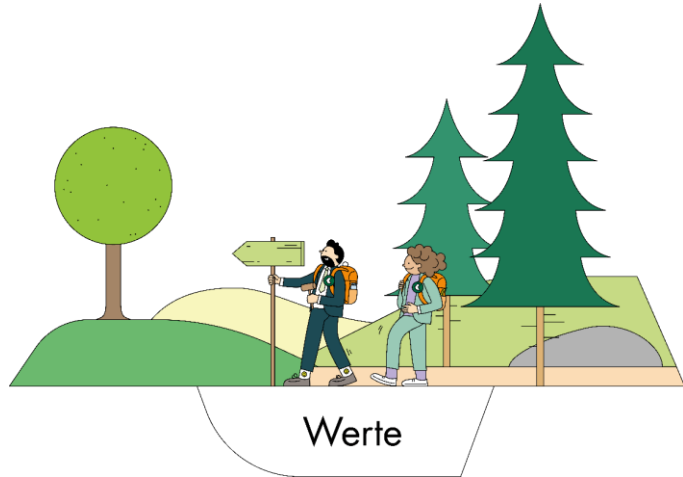
- Neue Telefonielösung (Microsoft Teams)
- Entlastung Vertrieb durch Servicecenter Kunden
- Erste Erfahrungen mit KI-Anwendungen
- KI-Strategie im Aufbau
- Neues Dokumentenmanagementsystem

MEHR FÜR MITARBEITENDE AKTIVITÄTEN 2024



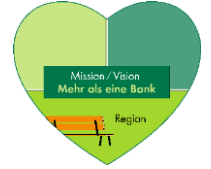
- 13 erfolgreiche neue Berufsleute per Mitte 2024 (12 Bankfachleute, 1 Koch)
- 18 neue Lernende gestartet (darunter 2 KV-Lernende «Dienstleistung», 1 Köchin, 1 Informatiker)
- Arbeitgebermarke geschärft
- Unterstützung der Initiative der Uni SG «Girls for Leadership»
- «Bike to Work-Challenge» im Mai/Juni: 50 Mitarbeitende absolvierten 16'000 km und sparten 2300 kg CO₂ ein

MEHR FÜR MITARBEITENDE AKTIVITÄTEN 2024



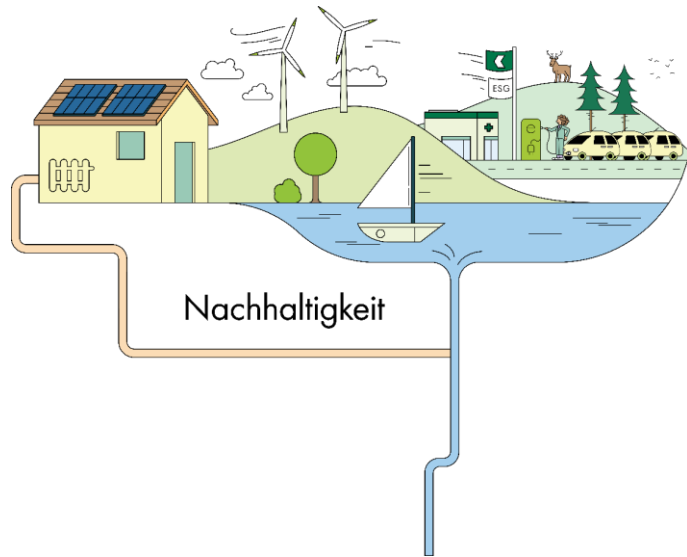
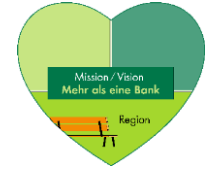
- Stelle für alle Lehrabgänger (befristet)
- Mitarbeiter-Konferenz sowie gesellschaftlicher Anlass für Mitarbeitende
- Nachhaltigkeitsanlass für Mitarbeitende im Sept.
- Vielfältiges Angebot für gemeinnützige Einsätze

MEHR FÜR DIE REGION AKTIVITÄTEN 2024



- Vielfältiges Sponsoring: u.a. Hauptsponsorin Kantonaltornfest in Arbon/Roggwil, Schlossfestspiele Hagenwil, Thurgauer Tourismuspreis, Preis der Thurgauer Wirtschaft
- Öffentliche Hotline für Vorsorgefragen
Newsletter-Serie zu Vorsorge-Themen
- 20 Kompaktseminare für die Bevölkerung
- Bankanlässe als Dialog-Plattformen: Thurgauer Neujahrs-Apéro, Partizipanten-Versammlung, Early Morning Talk
- Marke «TKB» überprüft

MEHR FÜR KUNDEN, MITARBEITENDE, REGION AKTIVITÄTEN 2024



- Erster Klimabericht publiziert im März
Ausbau der Berichterstattung zu Nachhaltigkeit im Geschäftsbericht (OR 964)
- 400 Stunden gemeinnütziges Engagement durch 60 Mitarbeitende; u. a. Einsätze für Biodiversität
- Bestätigung der TKB-Klimaziele durch die «Science Based Targets Initiative»
- Festlegung einer Nachhaltigkeitspolitik
- Nachhaltigkeitsdialog mit Schweizer Unternehmen durch Beitritt zur «Responsible Shareholder Group»

STRATEGIE 2023 BIS 2027

FÜNF STRATEGISCHE ZIELE

Wachstum

Wachstum Geschäftsvolumen
Wachstum Nettoneugeld/Kd.-Ausleihungen
in % der Kd.-Vermögen/-Ausleihungen



mindestens 3 % pro Jahr / **2 %**

Produktivität

Kosten/Ertrags-Verhältnis
Cost-Income-Ratio



Zielwert unter 53 % / **45,4 %**

Arbeitgeber-Attraktivität

Mitarbeiter-Verbundenheit (Commitment)



mind. 4,0 (Skala 1 bis 5) / **4,2 (unverändert)**

Profitabilität

Rendite auf \emptyset erford. Eigenmittel



Bandbreite 8 bis 11 % / **12,7 %**

Nachhaltigkeit

Verbesserung um eine Ratingklasse



A (MSCI ESG): **A** / B (Inrate): **B (beide erreicht)**

Werte per 30. Juni 2024

HALBJAHRESABSCHLUSS 2024

IHRE FRAGEN – UNSERE ANTWORTEN

Kontaktdaten

Thurgauer Kantonalbank

Kommunikation

Bankplatz 1, 8570 Weinfelden

medien@tkb.ch / investoren@tkb.ch

Telefon 071 626 65 61

HALBJAHRESABSCHLUSS 2024

ANHANG

HALBJAHRESABSCHLUSS 2024

ZAHLEN IM ÜBERBLICK

Erfolgsrechnung (in Mio. CHF)	1. HJ 2024	1. HJ 2023	Veränderung
Geschäftsertrag	207.9	216.8	-4.1%
Geschäftsaufwand	96.4	93.6	+3.0%
Geschäftserfolg (Kennzahl für die operative Leistung)	107.2	117.8	-8.9%
Halbjahresgewinn	81.5	80.5	+1.2%

Bilanz (in Mia. CHF)	30.06.2024	31.12.2023	Veränderung
Kundenausleihungen	26.3	25.4	+3.2%
Kundeneinlagen	18.3	18.6	-1.5%
Bilanzsumme	33.3	32.8	+1.4%

HALBJAHRESABSCHLUSS 2024

ZAHLEN IM ÜBERBLICK

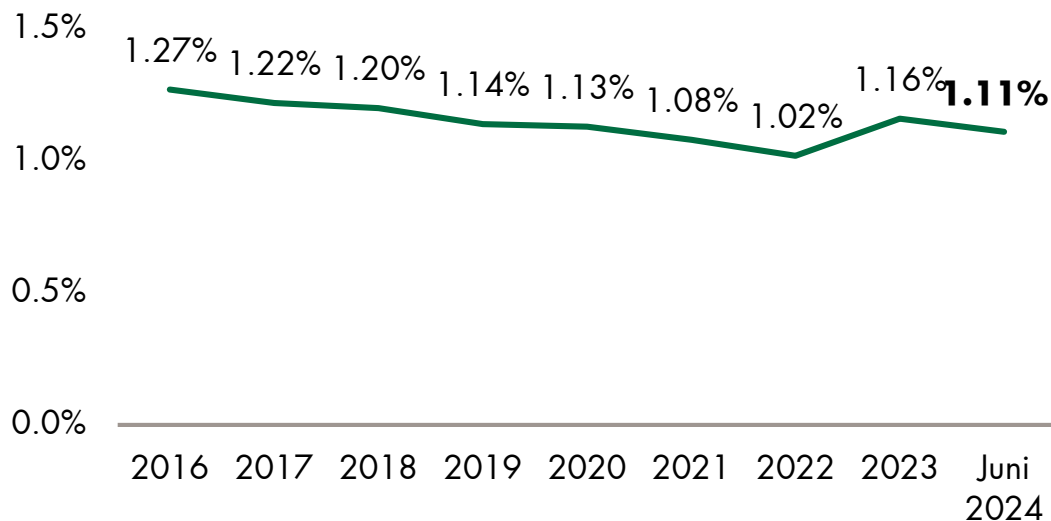
Kundenvermögen (in Mia. CHF)	30.06.2024	31.12.2023
Verwaltete Kundenvermögen	26.3	25.4
Netto-Neugeld-Zufluss (in Mio. CHF)	1. HJ 2024	1. HJ 2023
Netto-Neugeld-Zufluss (NNM)	219	1'227
NNM in % der verwalteten Kundenvermögen	0.9%	5.4%
Weitere Kennzahlen	30.06.2024	31.12.2023
Rendite auf erforderlichen Eigenmitteln	12.7%	13.8%
Kapitalquote	18.8%	19.3%
Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements)	7.8%	7.8%
Cost-Income-Ratio (Kosten/Ertrags-Relation; exkl. Abschreibungen, WB/RS)	45.4%	42.5%

BRUTTO-ERFOLG ZINSENGESCHÄFT

ENTWICKLUNG ZINSSPANNE

Entwicklung Zinsspanne

Zinstragende Positionen exkl. SNB-Saldo



- Ende der Negativzinsphase
- Trendumkehr im 2023
- Zinsspanne bleibt unter Druck

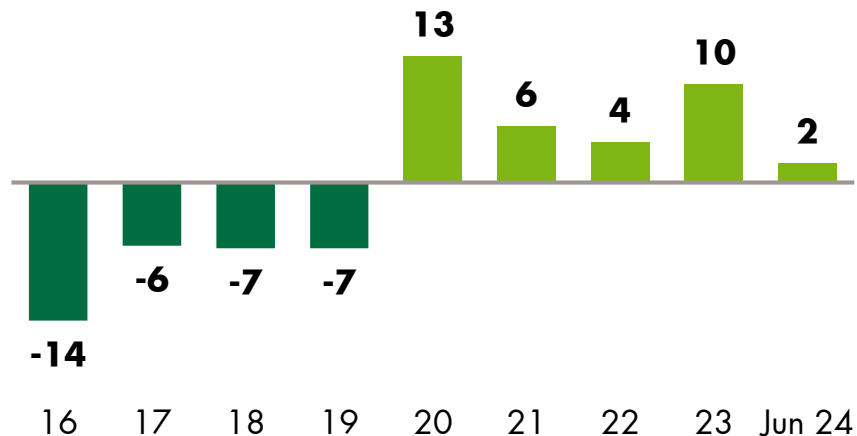
Ø Verzinsung Aktiven abzüglich Ø Verzinsung Passiven, inkl. Absicherung, in %

RISIKOVORSORGE FÜR AUSFALLRISIKEN

ÜBERSICHT BILDUNG / BESTAND WB

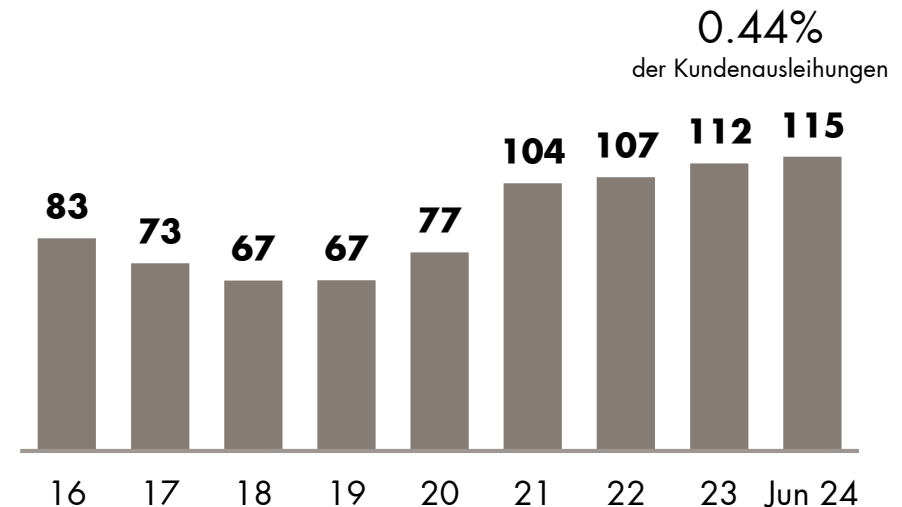
Wertberichtigung und Rückstellungen für Ausfallrisiken¹⁾

Netto-Veränderung, in Mio. CHF (Erfolgsrechnung)



Vorhandene Wertberichtigungen und Rückstellungen

Bestand, in Mio. CHF (Bilanz)

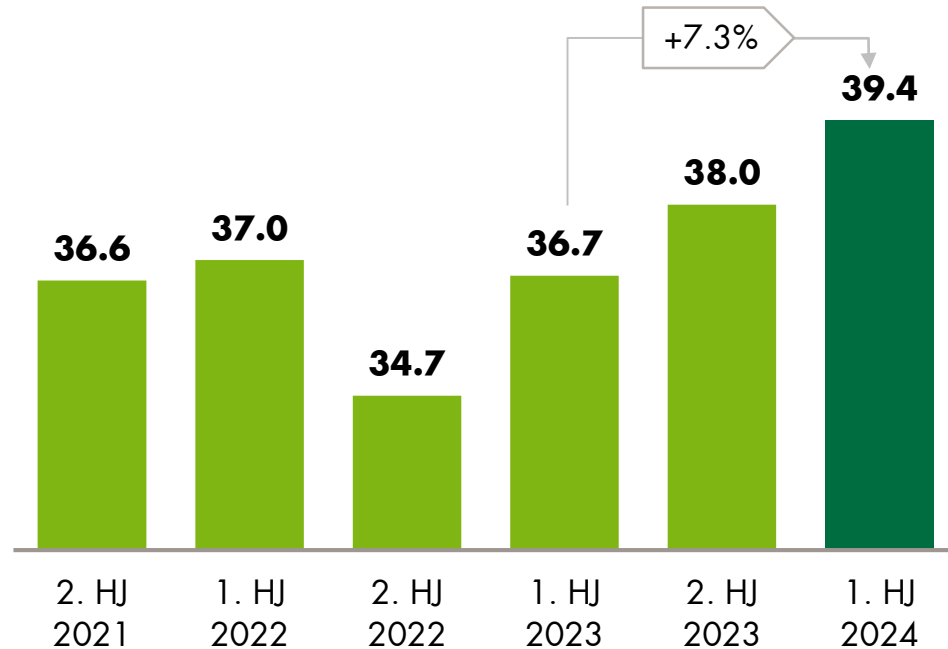


1) Inklusive Wiedereingänge, ohne überfällige Zinsen, ohne Währungsdifferenzen

ERFOLG AUS DEM KOMM./DL-GESCHÄFT

HALBJAHRES-ZEITREIHE

Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft
in Mio. CHF



- Starke Marktpformance 2023 unterstützt den Ertragszuwachs
- Leicht höhere Erträge aus dem Kartengeschäft

COVID-KREDITE FÜR DIE WIRTSCHAFT

ÜBERSICHT PER MITTE 2024

- 2020 (Corona-Pandemie) rund 1'500 Covid 19-Kredite vergeben von insgesamt über 190 Mio. Fr.
- Durchschnittliche Kreditsumme rund 100'000 Franken
- Covid 19-Kredite
-> derzeit noch 730 Kredite / 40 Mio. Franken
- Covid 19 Plus-Kredite > 500'000
-> derzeit noch 4 Kredite / 3.4 Mio. Franken
- Covid 19 TG-Kredite für Härtefälle
-> derzeit noch 3 Kredite über insgesamt 0.2 Mio. Franken
- Amortisationsausstände (Volumen): < 0.3 %