



Konsolidierter Halbjahresabschluss per 30. Juni 2024

Für die beste Zukunft aller Zeiten.
report.gkb.ch



Graubündner
Kantonalbank



Bankpräsident Peter Fanconi und CEO Daniel Fust.

GKB mit gesteigerter Ertragskraft

Die Graubündner Kantonalbank (GKB) schliesst das erste Halbjahr 2024 mit einem um 12.1 Prozent gesteigerten Konzerngewinn von 133.6 Millionen Franken ab. Die Erträge aus dem Zinsengeschäft, dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft sowie dem Handelsgeschäft konnten erfolgreich erhöht werden. Der Geschäftserfolg lag mit 132.8 Millionen Franken leicht unter dem Rekordergebnis der Vorjahresperiode. Mit Blick auf das gesamte Geschäftsjahr 2024 erwartet die GKB einen Konzerngewinn von 210 bis 230 Millionen Franken. Bankpräsident Peter Fanconi tritt nach Abschluss der sehr erfolgreichen Strategieperiode 2021-2025, nach elfjähriger Tätigkeit als Bankpräsident, auf die PS-Versammlung 2025 hin zurück.

Kennzahlen erstes Halbjahr 2024

- Konzerngewinn: CHF 133.6 Mio. / +12.1%
- Geschäftserfolg: CHF 132.8 Mio. / -2.1%
- Nettogeldfluss: CHF -203.6 Mio. / -0.4%
- Kundenausleihungen: CHF +474.5 Mio. / +2.0%
- Cost/Income-Ratio II (inkl. Abschreibungen): 48.6%

Konzerngewinn auf 133.6 Millionen Franken erhöht

Im Vergleich zur Vorjahresperiode stieg der Konzerngewinn um 12.1 Prozent auf CHF 133.6 Mio. Aus dem Verkauf einer Beteiligung konnte ein ausserordentlicher Ertrag von CHF 4.0 Mio. verbucht werden. Im ersten Halbjahr wurden keine Zuweisungen an die Reserven für allgemeine Bankrisiken getätigt. Der Geschäftserfolg ist um 2.1 Prozent auf CHF 132.8 Mio. gesunken. Gründe für diese Entwicklung sind hauptsächlich die getätigten Investitionen in die Weiterentwicklung der Bank (Mitarbeitende und Digitalisierung).

133.6

CHF Mio.
Konzerngewinn +12.1%

Kundenvermögen auf über 50 Milliarden Franken gewachsen

Das Kundenvermögen lag mit CHF 50.8 Mrd. erstmalig über der CHF 50 Mrd. Marke. «Innerhalb der Strategieperiode 2021-2025 konnte das Kundenvermögen bis jetzt um einen Drittel von 38.1 Mrd. auf 50.8 Mrd. Franken gesteigert werden. Dies zeigt die erfolgreiche Entwicklung der GKB von einer reinen Kredit- zu einer Kredit- und Anlagebank», ergänzt CEO Daniel Fust erfreut. Mit dem Wachstum der Kundenvermögen sowie dem Wachstum der Kundenausleihungen von CHF 474.5 Mio. erreicht das Geschäftsvolumen CHF 75.3 Mrd. (+3.0 Prozent).

Cost/Income-Ratio II bei 48.6 Prozent

Der Geschäftsertrag stieg im ersten Halbjahr um 2.9 Prozent auf CHF 267.6 Mio. Alle Erfolgskomponenten ausser dem übrigen ordentlichen Erfolg konnten gesteigert werden. Der Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft stieg um CHF 5.9 Mio. (+3.6 Prozent) auf CHF 167.2 Mio. Der Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft wuchs um CHF 5.7 Mio. (+7.2 Prozent) auf CHF 84.7 Mio. Der Erfolg aus dem Handelsgeschäft nahm um CHF 0.4 Mio. (+4.3 Prozent) auf CHF 10.3 Mio. zu. Der um 6.7 Prozent gestiegene Geschäftsaufwand widerspiegelt im Wesentlichen die Investitionen in die Mitarbeitenden (Personalaufwand +5.7 Prozent) und die Digitalisierung (Sachaufwand +8.3 Prozent). Der Personalbestand nahm um 1.3 Prozent von 861 Personaleinheiten auf 872 Personaleinheiten zu. Trotz der stärkeren Zunahme des Geschäftsaufwands im Verhältnis zum Geschäftsertrag verbleibt die Cost/Income-Ratio II mit 48.6 Prozent (Vorjahresperiode 45.9 Prozent) deutlich unter dem strategischen Maximalwert von 55.0 Prozent.

48.6%

Cost/Income-Ratio II

Überdurchschnittliche Eigenkapitalausstattung

Die CET-1-Ratio von 18.1 Prozent befindet sich unverändert im strategischen Zielband von 17.5 bis 22.5 Prozent. Mit einem Eigenkapital von CHF 2.9 Mrd. und Wertberichtigungen/Rückstellungen von CHF 402.8 Mio. verfügt die GKB über überdurchschnittliche Stossdämpfer. Im ersten Halbjahr 2024 wurden netto CHF 0.2 Mio. Wertberichtigungen aus dem Zinsengeschäft aufgelöst. Gleichzeitig wurden die Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen um CHF 1.4 Mio. erhöht.

18.1%

CET-1-Ratio

Stärkung der Governance Strukturen

Der Prüfungsbericht von EY hat im April 2024 bestätigt, dass die Kreditvergabe an Gesellschaften im SIGNA-Umfeld ordnungsgemäss erfolgte. Die Anregungen des Berichts der Prüfgesellschaft bezüglich der Protokollierungspflicht bei ausserordentlichen Kreditvergaben sowie der Melde- und Offenlegungspflichten hat die Bank umgesetzt. Die Anpassungen werden aktuell von der FINMA geprüft.

Ausblick 2024: Erhöhung der Gewinnaussichten auf 210-230 Millionen Franken

Vor dem Hintergrund dieses positiven Halbjahresergebnisses erhöht die GKB ihre Erwartung beim Konzerngewinn auf CHF 210-230 Mio. und rechnet mit einem Gewinn von CHF 80-88 je Partizipationsschein. Dabei geht sie für das zweite Halbjahr von einer weiteren Zinssenkung der SNB und stabilen Kapitalmärkten aus.

Bankpräsident Peter Fanconi tritt auf PS-Versammlung 2025 zurück

Nach elfjähriger erfolgreicher Tätigkeit als Bankpräsident der GKB hat Peter Fanconi die Regierung über seinen Rücktritt auf die ordentliche PS-Versammlung 2025 hin informiert. Dieser Entscheid zum Ende des äusserst erfolgreichen Strategiezyklus 2021-2025 ermöglicht der Regierung eine umsichtige Nachfolgeregelung. In der Ära von Peter Fanconi als Bankpräsident hat die GKB das Geschäftsmodell konsequent optimiert und mit Rekordergebnissen die Wertschöpfung für den Kanton und die Bevölkerung deutlich erhöht. Peter Fanconi kommentiert: «Es war mir eine grosse Freude und Ehre, zusammen mit dem Bankrat, der Geschäftsleitung sowie allen Mitarbeitenden die GKB in einem sehr anspruchsvollen Umfeld, in dem sich die Bankenlandschaft stark veränderte, über mehr als ein Jahrzehnt weiterzuentwickeln. Der bevorstehende Strategiezyklus ist der ideale Zeitpunkt, die strategische Verantwortung zu übergeben. Bis zur PS-Versammlung im März 2025 werde ich mit vollem Elan weiterarbeiten, die Nachfolgeregelung begleiten und eine nahtlose Übergabe sicherstellen.» Der Bankrat und die Geschäftsleitung danken Peter Fanconi bereits heute für sein erfolgreiches Wirken.

Kennzahlen Konzern

(Die Zahlen des Halbjahresabschlusses sind nicht revidiert.)

Bilanz / Ausserbilanz

	in CHF Mio. 30.06.2024	in CHF Mio. 31.12.2023	+ / - in %
Kundenvermögen ¹⁾	50'835	49'150	3.4
Kundenausleihungen	24'438	23'963	2.0
Eigene Mittel ²⁾	2'856	2'878	-0.8

Personalbestand

	30.06.2024	31.12.2023	+ / - in %
Personaleinheiten (teilleistbereinigt; Lehrstellen zu 50 %)	872	861	1.3

Erfolgsrechnung

	in CHF Mio. 1. Sem. 2024	in CHF Mio. 1. Sem. 2023	+ / - in %
Geschäftsertrag	267.6	260.0	2.9
Geschäftsaufwand	122.0	114.4	6.7
Geschäftserfolg	132.8	135.7	-2.1
Gewinn vor Reservenbildung ohne Minderheitsanteile	127.2	127.4	-0.2
Konzerngewinn	133.6	119.2	12.1

Kennzahlen

	1. Sem. 2024	1. Sem. 2023	+ / - in %
Nettoneugeld in CHF Mio. ¹⁾	-204	688	
Geschäftsaufwand / Geschäftsertrag (CIR I) ³⁾	45.6 %	43.5 %	5.0
Geschäftsaufwand inkl. Abschreibungen / Geschäftsertrag (CIR II) ³⁾	48.6 %	45.9 %	5.9
Eigenkapitalrendite (ROE) ²⁾⁴⁾	9.1 %	9.3 %	-2.5
Eigenmittel ²⁾ / PS in CHF	1'147	1'120	2.4
Leverage Ratio	8.3 %	8.3 %	-
Kernkapitalquote (CET-1-Ratio / Tier-1-Ratio)	18.1 %	18.8 %	-3.7

- 1) Kundengelder, Depotvolumen und Treuhandanlagen inkl. Kundenvermögen mit Konto- und Depotführung bei Drittbanken (inkl. Doppelzählungen); ohne Positionen Cash Management
- 2) Eigenkapital vor Gewinnverwendung ohne Minderheitsanteile
- 3) ohne Wertberichtigungen Zinsengeschäft; CIR II: Abschreibungen exkl. Abschreibungen auf Goodwill
- 4) Basis: Gewinn vor Reservenbildung ohne Minderheitsanteile

Alle aufgeführten Beträge in diesem Dokument sind gerundet. Daher kann eine minimale Differenz bei den Totalbeträgen entstehen.

Konzernbilanz

Aktiven

	in CHF 1'000 30.06.2024	in CHF 1'000 31.12.2023	+ / - in %
Flüssige Mittel	4'711'880	6'261'323	-24.7
Forderungen gegenüber Banken	91'434	241'506	-62.1
Forderungen gegenüber Kunden	3'225'503	3'046'476	5.9
Hypothekarforderungen	21'212'438	20'916'952	1.4
Handelsgeschäft	1'431	6'439	-77.8
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	197'076	145'270	35.7
Finanzanlagen	2'068'500	1'866'046	10.8
Aktive Rechnungsabgrenzungen	45'531	40'987	11.1
Nicht konsolidierte Beteiligungen	27'196	26'875	1.2
Beteiligungen nach Equity-Methode bewertet	-0	2'841	<-100
Sachanlagen	132'679	134'011	-1.0
Immaterielle Werte	18'052	26'602	-32.1
Sonstige Aktiven	48'377	53'771	-10.0
Total Aktiven	31'780'097	32'769'099	-3.0
Total nachrangige Forderungen	185	0	-

Passiven

	in CHF 1'000 30.06.2024	in CHF 1'000 31.12.2023	+ / - in %
Verpflichtungen gegenüber Banken	1'950'803	2'257'292	-13.6
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	195'000	1'065'000	-81.7
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	19'917'837	19'876'694	0.2
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	0	0	-
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	8'094	42'670	-81.0
Kassenobligationen	375	535	-29.9
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	6'385'000	6'260'000	2.0
Passive Rechnungsabgrenzungen	136'204	122'039	11.6
Sonstige Passiven	210'847	151'059	39.6
Rückstellungen	60'075	52'938	13.5
Reserven für allgemeine Bankrisiken	1'207'626	1'234'900	-2.2
Gesellschaftskapital	250'000	250'000	-
Kapitalreserven	36'805	36'252	1.5
Gewinnreserven	1'248'999	1'152'962	8.3
Eigene Kapitalanteile	-14'758	-14'835	-0.5
Minderheitsanteile am Eigenkapital	53'555	50'955	5.1
Konzerngewinn	133'635	230'638	-42.1
davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn	6'462	12'351	-47.7
Total Passiven	31'780'097	32'769'099	-3.0

Konsolidierte Ausserbilanz

	in CHF 1'000 30.06.2024	in CHF 1'000 31.12.2023	+/- in %
Eventualverpflichtungen	61'188	61'253	-0.1
Unwiderrufliche Zusagen	1'333'873	1'405'830	-5.1
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	1'129	1'129	-
Treuhandgeschäfte	15'544	11'111	39.9
Total Ausserbilanz	1'411'734	1'479'323	-4.6

Konsolidierte Erfolgsrechnung

	in CHF 1'000 1. Sem. 2024	in CHF 1'000 1. Sem. 2023	+ / - in %
Zins- und Diskontertrag	294'083	254'189	15.7
Zins- und Dividenden ertrag aus Handelsgeschäft	12	0	-
Zins- und Dividenden ertrag aus Finanzanlagen	3'931	4'685	-16.1
Zinsaufwand	131'074	94'435	38.8
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	166'952	164'439	1.5
Veränderung von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	205	-3'132	>100
Netto-Erfolg Zinsengeschäft	167'157	161'307	3.6
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	79'542	74'082	7.4
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	1'321	1'507	-12.3
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	11'303	10'852	4.2
Kommissionsaufwand	7'461	7'413	0.6
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	84'705	79'028	7.2
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	10'345	9'919	4.3
Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen	65	1'010	-93.5
Beteiligungsertrag	2'772	3'421	-19.0
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	248	476	-47.8
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	2'524	2'945	-14.3
Liegenschaftenerfolg	2'542	2'481	2.5
Anderer ordentlicher Ertrag	154	2'871	-94.6
Anderer ordentlicher Aufwand	146	25	>100
Übriger ordentlicher Erfolg	5'388	9'758	-44.8
Geschäftsertrag	267'595	260'012	2.9
Personalaufwand	74'768	70'706	5.7
Sachaufwand	45'492	42'002	8.3
Abgeltung Staatsgarantie	1'765	1'708	3.3
Geschäftsaufwand	122'025	114'416	6.7
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	11'322	10'203	11.0
davon Abschreibungen auf Goodwill	3'471	3'932	-11.7
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-1'409	279	<-100
Geschäftserfolg	132'839	135'672	-2.1
Ausserordentlicher Ertrag	4'002	2'057	94.6
Ausserordentlicher Aufwand	0	1	-100.0
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	-15'000	100.0
davon Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckgebunden	0	0	-
Steuern	3'206	3'489	-8.1
Konzerngewinn	133'635	119'239	12.1
davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn	6'462	6'815	-5.2

Informationen zum verkürzten Anhang

Ausserordentlicher Ertrag und Aufwand

Der ausserordentliche Ertrag im 1. Semester 2024 enthält einen Realisationserfolg von CHF 3.98 Mio. aus der Veräusserung einer nach Equity-Methode erfassten Beteiligung. Im Vorjahr enthielt der ausserordentliche Ertrag einen Realisationserfolg von CHF 2.05 Mio. aus der Veräusserung einer Minderheitsbeteiligung. Der ausserordentliche Aufwand enthielt im Berichtsjahr sowie in der Vorjahresperiode keine wesentlichen Positionen.

In der Berichtsperiode erfolgte keine Dotierung von Reserven für allgemeine Bankrisiken (Vorjahr: CHF 15 Mio.).

Änderungen in den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen

Keine.

Wesentliche Ereignisse nach dem Stichtag des Zwischenabschlusses

Keine.

Offenlegungsbericht

Der Offenlegungsbericht per 30.06.2024 wird im August 2024 veröffentlicht.

Chur, 25. Juli 2024

Konsolidierter Eigenkapitalnachweis

	in CHF 1'000							
	Gesellschaftskapital	Kapitalreserven	Gewinnreserven	Reserven für allgemeine Bankrisiken, nicht zweckgebunden	Eigene Kapitalanteile	Minderheitsanteile	Konzerngewinn	Total
Eigenkapital am 01.01.2024	250'000	36'252	1'152'962	1'234'900	-14'835	50'955	230'638	2'940'872
Übertrag Gewinn des Vorjahres	-	-	218'287	-	-	12'351	-230'638	-
Erwerb eigener Kapitalanteile	-	-	-	-	-667	-	-	-667
Veräusserung eigener Kapitalanteile	-	-	-	-	745	-	-	745
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile	-	100	-	-	-	-	-	100
Dividenden und andere Ausschüttungen	-	452	-122'250	-	-	-9'750	-	-131'548
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der Reserven für allgemeine Bankrisiken	-	-	-	-	-	-	-	-
Entnahme Reserven für allgemeine Bankrisiken zur erfolgsneutralen Bildung von Wertberichtigungen für inhärente Risiken	-	-	-	-27'274	-	-	-	-27'274
Veränderung der Minderheitsanteile	-	-	-	-	-	-	-	-
Konzerngewinn	-	-	-	-	-	-	133'635	133'635
Eigenkapital am 30.06.2024	250'000	36'805	1'248'999	1'207'626	-14'758	53'555	133'635	2'915'862

Graubündner Kantonalbank

Kotiert an der SIX Swiss Exchange. Valor 134 020. Kurs: CHF 1'750.00¹

¹ Kurs per 28.06.2024

Porträt

Die Graubündner Kantonalbank bietet alles, was eine moderne Universalbank ausmacht – für Privatpersonen, die Wirtschaft und die öffentliche Hand. Das Unternehmen mit Hauptsitz in Chur ist an über 40 Standorten in Graubünden vertreten. Mit rund 1'000 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern ist die GKB eine der grössten Arbeitgeberinnen im Kanton. Ihre Verbundenheit mit Graubünden bringt sie auf vielfältige Weise zum Ausdruck. Nebst ihren wirtschaftlichen Aktivitäten engagiert sie sich über ihr Sponsoring, ihren Beitragsfonds sowie über ihre Freiwilligenarbeit.

Die GKB verfügt über Mehrheitsbeteiligungen an der Privatbank Bellerive AG, der Albin Kistler AG und der BZ Bank Aktiengesellschaft. Der GKB Partizipationsschein ist seit 1985 börsenkotiert.

Kapitalstruktur

Dotations- und PS-Kapital: CHF 250 Mio.
PS-Kapital: 750'000 PS à CHF 100 nom.
CHF 175'000'000 Dotationskapital

Aktionariat

Kanton Graubünden: 84.6% des Kapitals (per 30.06.2024)
Bankrat/Management: 0.1% der PS (per 30.06.2024)

Bankrat/Management

Bankpräsident: Peter Fanconi (seit 2014)
CEO: Daniel Fust (seit 2019)
Anzahl Mitglieder Bankrat und Geschäftsleitung 2024: 7/5

Rating Standard & Poor's

Langfristige Verbindlichkeiten: AA
Ausblick: stabil

Termine

Jahreszahlen 2024: 14. Februar 2025
Partizipanten-Versammlung: 22. März 2025

