

HALBJAHRESBERICHT 2023



Zwischenabschluss per 30. Juni 2023

Wichtigste Zahlen im Überblick

Bilanz	in Franken (gerundet)	30.06.2023	31.12.2022	Veränderung	in %
Bilanzsumme		32.810 Mio.	33.286 Mio.	-475.8 Mio.	-1.4
Kundenausleihungen		25.121 Mio.	24.620 Mio.	+501.2 Mio.	+2.0
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen		18.715 Mio.	18.705 Mio.	+10.1 Mio.	+0.1
Eigene Mittel (30.06.2023 exkl. Halbjahresgewinn, 31.12.2022 nach Gewinnverwendung)		2.399 Mio.	2.385 Mio.		
Erfolgsrechnung	in Franken (gerundet)	30.06.2023	30.06.2022	Veränderung	in %
Geschäftsertrag		216.8 Mio.	185.2 Mio.	+31.7 Mio.	+17.1
Geschäftsaufwand		-93.6 Mio.	-85.5 Mio.	-8.0 Mio.	+9.4
Geschäftserfolg		117.8 Mio.	95.2 Mio.	+22.5 Mio.	+23.7
Halbjahresgewinn		80.5 Mio.	75.2 Mio.	+5.3 Mio.	+7.1
Kundenvermögen	in Franken (gerundet)	30.06.2023	31.12.2022	Veränderung	in %
Verwaltete Kundenvermögen		24.555 Mio.	22.935 Mio.	+1 620.1 Mio.	+7.1
Netto-Neugeld-Zufluss		1.227 Mio.	0.019 Mio.*		
- in % der verwalteten Kundenvermögen per Ende des jeweiligen Vorjahres		5.4%	0.1%		
* Wert für 1. Halbjahr 2022					
Kennzahlen		30.06.2023	31.12.2022		
Rendite auf erforderlichen Eigenmitteln (Basis Geschäftserfolg; ohne antizyklischen Puffer)		14.2%	11.6%		
Kapitalquote (Gesamtkapital in % der risikogewichteten Positionen)		18.6%	18.5%		
Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements)		7.5%	7.3%		
Cost-Income-Ratio (ohne Abschreibungen und Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen und Verluste aus dem Zinsengeschäft)		43.0%	45.1%		
Mitarbeitende (Personen)		845	826		
Vollzeitstellen (Personaleinheiten, exkl. Mitarbeitende im Stundenlohn, Lernende 50%)		719	701		
Standorte im Kanton		29	29		
Bancomaten im Kanton		72	74		

Erfolgreich unterwegs



Nach den ersten sechs Monaten des laufenden Jahres kann die Thurgauer Kantonalbank (TKB) sehr gute Zahlen präsentieren. Dazu hat neben dem stetigen Wachstum im Hypothekengeschäft die Zinsentwicklung beigetragen, insbesondere das Ende der mehrjährigen Negativzinsphase im vergangenen Herbst. Auch im Anlage- und Vorsorgebereich sind wir solide unterwegs, ebenso im Handels- und Devisengeschäft für Private und exportorientierte Firmen. Den Kundenkreis konnten wir in der ersten Jahreshälfte erneut erweitern; 218 000 Kundinnen und Kunden vertrauen auf unsere breit gefächerten Leistungen. Dies unterstreicht unsere Rolle als führendes Bankinstitut im Thurgau. Seit Anfang Jahr setzen wir die für die Periode 2023 bis 2027 aktualisierte Unternehmensstrategie um, die unverändert auf Kundenorientierung, klaren Werten und lokaler Verankerung beruht. Zudem halten wir fest an einem ausgewogenen Mix von persönlicher Beratung in einer unserer Geschäftsstellen und einem zeitgemässen Selbstbedienungsangebot, das wir entlang der Kundenbedürfnisse stetig ausbauen.

Roman Brunner
Präsident des
Bankrates

Thomas Koller
Vorsitzender der
Geschäftsleitung

Thurgauer Kantonalbank

ist erfolgreich unterwegs

Die Thurgauer Kantonalbank (TKB) präsentiert ein starkes Halbjahresergebnis. Das stetig wachsende Ausleihungsvolumen hat die Marke von 25 Mia. Franken überschritten. Der Halbjahresgewinn liegt rund 7 Prozent über dem Wert des Vorjahres.

Die TKB hat das erste Halbjahr 2023 gut gemeistert. Der langjährige Wachstumstrend im Ausleihungsgeschäft konnte fortgesetzt werden. Die Zahl der Kundinnen und Kunden ist um rund 3000 auf 218 000 gestiegen. Auch ertragsmässig ist die Bank gut unterwegs.

Stetiges Wachstum der Hypotheken

Im Hypothekengeschäft ist die TKB das führende Finanzinstitut im Kanton. Die Hypothekarforderungen nahmen um 2,1 Prozent auf 23,6 Mia. Franken zu. Das gesamte Ausleihungsvolumen stieg um über 500 Mio. (+ 2 Prozent) auf 25,1 Mia. Franken. Die Kundeneinlagen belaufen sich zu Jahresmitte auf 18,7 Mia. Franken. Im ersten Semester konnte die TKB Nettoneugeld im Umfang von 1,2 Mia. Franken generieren. Die verwalteten Kundenvermögen stiegen um rund 7 Prozent auf 24,6 Mia. Franken.

Deutlich höherer Geschäftsertrag

Positiv entwickelte sich im ersten Halbjahr 2023 die Ertragssituation der Bank. Der Brutto-Erfolg Zinsengeschäft nahm um 14 Prozent auf 149 Mio. Franken zu. Neben dem Wachstum im Ausleihungsgeschäft hatten die Erträge aus der Bewirtschaftung der Freigrenze bei der Schweiz, Nationalbank (SNB) sowie jene aus der Absicherung des Zinsänderungsrisikos einen positiven Einfluss auf diesen Ertragspfeiler. Weil angesichts des gesunden Kreditportfolios der Bank der Wertberichtigungsbedarf per Mitte Jahr gering war, stieg der Netto-Zinserfolg ebenfalls an; um 20,7 Mio. oder 16,2 Prozent. Der Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft bewegt sich mit 36,7 Mio. Franken leicht unter dem Wert des Vorjahres (- 0,7 Prozent). Das ausserordentliche Plus im Handelsgeschäft hängt zu einem grossen Teil mit Fremd-

währungsgeschäften zusammen, die im Rahmen der Bewirtschaftung der bei der SNB angelegten Gelder getätigt worden sind.

Kosten im Griff

Die Umsetzung der Unternehmensstrategie prägt die Kostenentwicklung der Bank. Der Geschäftsaufwand ist daher gegenüber Mitte 2022 um 9,4 Prozent angestiegen. Im Sachaufwand von 35,7 Mio. Franken ist neben den Aufwendungen für strategische Projekte eine Zuweisung an die Jubiläums-Stiftung der Thurgauer Kantonalbank von 3 Mio. Franken enthalten. Der Personalaufwand nahm um 5,6 Prozent auf 57,9 Mio. Franken zu,

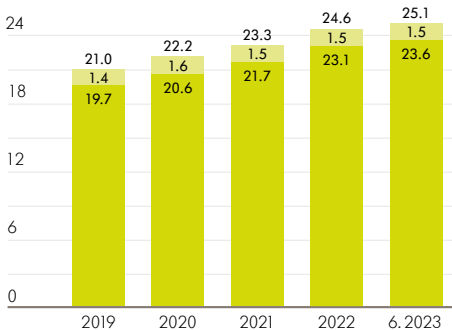
was mit neu geschaffenen Stellen und dem stetig steigenden Spezialisierungsgrad zusammenhängt. Ein Merkmal für die hohe Effizienz der Bank ist die Kosten/Ertrags-Relation. Diese beträgt 43 Prozent (Ende 2022: 45,1 Prozent), was im Branchenvergleich ein sehr guter Wert ist.

Höherer Semestergewinn

Die operative Leistung der Bank widerspiegelt der Geschäftserfolg von 117,8 Mio. Franken. Dieser übertrifft den Wert von Mitte 2022 um 23,7 Prozent. Erneut stärkt die TKB ihre Kapitalbasis durch eine Zuweisung an die Reserven für allgemeine Bankrisiken. Diese beträgt zu Jahresmitte 30 Mio. Franken. Der ausgewiesene Halb-

Kundenausleihungen

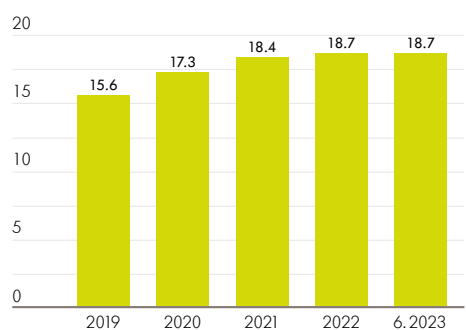
in Mia. Franken



- Hypothekarforderungen
- Forderungen gegenüber Kunden

Kundeneinlagen

in Mia. Franken



- Verpflichtungen aus Kundeneinlagen

Bilanz per 30. Juni 2023

in 1000 Franken (gerundet)

Aktiven	30.06.2023	31.12.2022	Veränderung	in %
Flüssige Mittel	5 222 269	6 138 689	-916 420	-14.9
Forderungen gegenüber Banken	156 586	228 249	-71 663	-31.4
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	-	-	-	-
Forderungen gegenüber Kunden	1 501 465	1 497 109	+4 356	+0.3
Hypothekarforderungen	23 619 750	23 122 881	+496 869	+2.1
<i>Total Kundenausleihungen</i>	<i>25 121 215</i>	<i>24 619 990</i>	<i>+501 225</i>	<i>+2.0</i>
Handelsgeschäft	79	1 832	-1 753	-95.7
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	127 032	134 298	-7 267	-5.4
Finanzanlagen	1 982 213	1 977 089	+5 123	+0.3
Aktive Rechnungsabgrenzungen	57 799	47 887	+9 911	+20.7
Beteiligungen	33 116	33 134	-17	-0.1
Sachanlagen	91 533	95 716	-4 183	-4.4
Sonstige Aktiven	18 145	8 868	+9 278	+104.6
Total Aktiven	32 809 987	33 285 751	-475 765	-1.4
Total nachrangige Forderungen	-	-	-	-
Passiven				
Verpflichtungen gegenüber Banken	959 220	1 691 865	-732 646	-43.3
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	1 585 610	1 522 000	+63 610	+4.2
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	18 714 917	18 704 865	+10 053	+0.1
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	6 009	29 497	-23 487	-79.6
Kassenobligationen	333 913	239 527	+94 386	+39.4
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	8 241 000	8 173 000	+68 000	+0.8
Passive Rechnungsabgrenzungen	115 468	100 907	+14 561	+14.4
Sonstige Passiven	211 715	217 883	-6 168	-2.8
Rückstellungen	42 947	44 607	-1 659	-3.7
Reserven für allgemeine Bankrisiken	1 072 476	1 042 476	+30 000	+2.9
Gesellschaftskapital	400 000	400 000	-	-
- Grundkapital	320 000	320 000	-	-
- Partizipationskapital	80 000	80 000	-	-
Gesetzliche Gewinnreserve	1 043 550	968 550	+75 000	+7.7
Gewinnvortrag	2 638	2 726	-88	-3.2
Gewinn (Periodenerfolg)	80 522	147 848	-	-
Total Passiven	32 809 987	33 285 751	-475 765	-1.4
Total nachrangige Verpflichtungen	-	-	-	-
Ausserbilanzgeschäfte per 30. Juni 2023				
Eventualverpflichtungen	161 156	142 044	+19 112	+13.5
Unwiderrufliche Zusagen	880 081	1 127 483	-247 402	-21.9
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	103 566	103 566	-	-

Rundungsdifferenzen: Die aufgeführten Beträge in den Tabellen sind gerundet. Das Total kann deshalb von der Summe der einzelnen Werte geringfügig abweichen. Nullbestände: «0» bedeutet, vorhandene Werte ergeben gerundet Null, «-» bedeutet, dass keine Bestände vorhanden sind.

Erfolgsrechnung per 30. Juni 2023

in 1000 Franken (gerundet)

	30.06.2023	30.06.2022	Veränderung	in %
Zins- und Diskontertrag	245 586	135 175	+ 110 411	+ 81.7
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsgeschäft	57	1	+ 56	> 500.0
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	3 867	2 269	+ 1 598	+ 70.4
Zinsaufwand	- 100 497	- 6 570	- 93 927	> 500.0
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	149 012	130 875	+ 18 137	+ 13.9
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	- 762	- 3 318	+ 2 557	- 77.0
Erfolg aus dem Zinsengeschäft (netto)	148 250	127 557	+ 20 694	+ 16.2
Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft	28 066	29 702	- 1 636	- 5.5
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	1 826	1 533	+ 293	+ 19.1
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	9 716	9 153	+ 564	+ 6.2
Kommissionsaufwand	- 2 879	- 3 388	+ 509	- 15.0
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	36 729	36 999	- 270	- 0.7
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	29 057	18 290	+ 10 767	+ 58.9
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	-	-	-	-
Beteiligungsertrag	1 328	1 052	+ 276	+ 26.3
Liegenschaftenerfolg	904	1 012	- 108	- 10.7
Anderer ordentlicher Ertrag	596	270	+ 326	+ 120.9
Anderer ordentlicher Aufwand	- 36	- 1	- 35	> 500.0
Übriger ordentlicher Erfolg	2 791	2 333	+ 459	+ 19.7
Geschäftsertrag	216 828	185 178	+ 31 650	+ 17.1
Personalaufwand	- 57 863	- 54 769	- 3 094	+ 5.6
Sachaufwand	- 35 694	- 30 760	- 4 935	+ 16.0
Geschäftsaufwand	- 93 558	- 85 529	- 8 029	+ 9.4
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	- 6 341	- 6 695	+ 354	- 5.3
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	837	2 280	- 1 443	- 63.3
Geschäftserfolg	117 767	95 235	+ 22 532	+ 23.7
Ausserordentlicher Ertrag	0	0	- 0	- 86.8
Ausserordentlicher Aufwand	- 25	-	- 25	-
Unternehmenserfolg	117 742	95 235	+ 22 507	+ 23.6
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	- 30 000	- 14 000	- 16 000	+ 114.3
Steuern	- 7 220	- 6 017	- 1 204	+ 20.0
Halbjahresgewinn	80 522	75 219	+ 5 303	+ 7.1

jahresgewinn beläuft sich auf 80,5 Mio. Franken (+ 7,1 Prozent). Für 2023 erwartet die Bank einen Unternehmenserfolg über Vorjahresniveau.

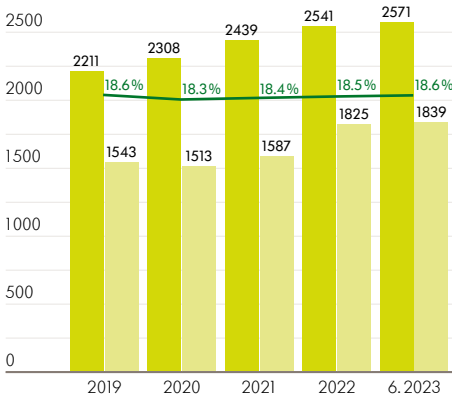
Stetige Entwicklung

Der kontinuierliche Umbau der Geschäftsstellen zu Beratungsbanken prägt auch das laufende Geschäftsjahr. Im Frühling konnte die Bank ihren Betrieb im neu renovierten und denkmalgeschützten Gebäude in Bischofszell wieder aufnehmen.

Gestartet sind im ersten Semester die Bauarbeiten in Aadorf und Ermatingen. Das Online-Kundenportal «Olivia» wird im laufenden Jahr technisch auf den neuesten Stand gebracht, was mit einer neuen Benutzeroberfläche einhergeht. Kürzlich hat die TKB das Weiterbildungsprogramm für alle Bankmitarbeitenden im Bereich Nachhaltigkeit abgeschlossen, das 1900 Schultage umfasst. Und Anfang August haben wiederum 15 Lernende ihre Ausbildung bei der TKB begonnen.

Eigenmittel und Kapitalquote

in Mio. Franken



- Anrechenbare vorhandene Eigenmittel
- Erforderliche Eigenmittel (inkl. Eigenmittelpuffer und antizyklischem Kapitalpuffer)
- Kapitalquote (anrechenbare vorhandene Eigenmittel in % der risikogewichteten Aktiven)

Eigenkapitalnachweis per 30. Juni 2023

in 1000 Franken (gerundet)

	Gesellschaftskapital	Gesetzliche Gewinnreserve	Reserven für allgemeine Bankrisiken	Gewinnvortrag	Periodenerfolg	Total
Eigenkapital am 31.12.2022	400 000	968 550	1 042 476	2 726	147 848	2 561 600
Dividenden und andere Ausschüttungen	-	-	-	-	-72 936	-72 936
Andere Zuweisungen/Entnahmen der Reserven für allgemeine Bankrisiken	-	-	30 000	-	-	30 000
Andere Zuweisungen/Entnahmen der anderen Reserven	-	75 000	-	-88	-74 912	-
Halbjahresgewinn	-	-	-	-	80 522	80 522
Eigenkapital am 30.06.2023	400 000	1 043 550	1 072 476	2 638	80 522	2 599 187

Thurgauer Kantonalbank – führende Bank im Thurgau

Mit mehr als 800 Mitarbeitenden und einer Bilanzsumme von über 30 Milliarden Franken zählt die Thurgauer Kantonalbank (TKB) zu den grösseren Banken der Schweiz. Das börsennotierte Finanzinstitut ist die Thurgauer Marktführerin und bietet umfassende Finanzdienstleistungen für Private, KMU, Gewerbe und die öffentliche Hand. Haupt-eigentümer der 1871 gegründeten öffentlich-rechtlichen Anstalt ist der Kanton Thurgau. Den gesetzlich verankerten Leistungsauftrag für eine starke Wirtschaft nimmt die TKB verantwortungsvoll wahr. Sie zählt zu den grössten Arbeitgebern im Kanton, bildet zahlreiche Lernende aus und engagiert sich als Sponsorin und Mäzenin für Sport, Kultur und Gesellschaft im Thurgau.

www.tkb.ch

Kontakt: Kommunikation, Anita Schweizer, 071 626 69 49, anita.schweizer@tkb.ch

Verkürzter Anhang

Änderungen in den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen

Im Berichtsjahr wurden keine wesentlichen Veränderungen vorgenommen.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten.

Faktoren mit Einfluss auf die wirtschaftliche Lage der Bank

Es gibt keine Hinweise auf Faktoren, welche die wirtschaftliche Lage der Bank während der Berichtsperiode wesentlich beeinflusst haben.

Angaben zu den ausserordentlichen Erträgen und Aufwänden

in 1000 Franken (gerundet)

Ausserordentlicher Ertrag	30.06.2023	30.06.2022	Veränderung
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Beteiligungen, Sachanlagen und immateriellen Werten	-	-	-
Mehrerlös Verkauf Beteiligungen	0	0	0
Ausserordentlicher Aufwand			
Realisationsverluste aus der Veräusserung von Beteiligungen, Sachanlagen und immateriellen Werten	-25	-	-25

Partizipationsschein der Thurgauer Kantonalbank

Kapitalstruktur (in Franken)	Juni 2023	2022
Gesellschaftskapital	400 Mio.	400 Mio.
– 80% Grundkapital des Kantons Thurgau	320 Mio.	320 Mio.
– 20% Partizipationskapital (4 Mio. Partizipationsscheine à nominal 20 Franken)	80 Mio.	80 Mio.

Kurs und Dividende (in Franken)	Juni 2023	2022
Schlusskurs (30.06.2023/30.12.2022)	120.50	119.00
Jahreshöchstkurs/-tiefstkurs	124.50/114.00	120.00/104.50
Börsenkapitalisierung (Partizipations- und Grundkapital)	2.41 Mrd.	2.38 Mrd.
Dividende je Partizipationsschein		3.10
Dividendenrendite (basiert auf Jahresendkurs)		2.6%

Kennzahlen (gerechnet auf Partizipations- und Grundkapital)	2022
Jahresgewinn je Partizipationsschein (in Franken)	7.39
Ausschüttungsquote (Dividende, Verzinsung Grundkapital und Gewinnablieferung an den Kanton im Verhältnis zum Bilanzgewinn)	41.2%
Kurs/Gewinn-Verhältnis (Jahresgewinn)	16.10
Kurs/Buchwert-Verhältnis (nach Gewinnverwendung)	0.96

Der TKB-Partizipationsschein (PS) wird seit April 2014 an der Schweizer Börse (SIX) gehandelt. Der Inhaber-Titel ist mit Vermögensrechten, nicht aber mit Stimmrechten ausgestattet, was ihn von einer Aktie unterscheidet. Die TKB strebt eine auf Kontinuität ausgerichtete Dividendenpolitik mit einer Ausschüttungsquote von 40 bis 60 Prozent an.

Weitere Informationen: www.tkb.ch/ps

Basisdaten zum TKB-PS

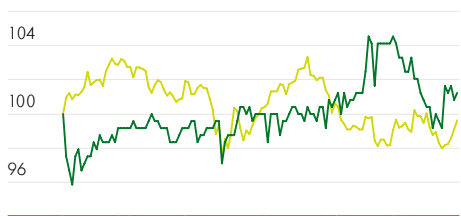
Anzahl: 4 000 000
 Nennwert: CHF 20
 Ticker-Symbol: TKBP
 Valorennummer: 23 135 110
 ISIN Nummer: CH0231351104

Termine

Jahresergebnis 2023: 15. Februar 2024
 Partizipanten-Versammlung: 30. Mai 2024
 Halbjahresergebnis 2024: 15. August 2024

Kursentwicklung 2023

Indexiert zum Schlusskurs 2022



— Kurs TKB-PS
 — SPI-Sektor «Banken»

Kursentwicklung seit Börsengang

Indexiert zum TKB-Börsengang am 7. April 2014



— Kurs TKB-PS
 — SPI-Sektor «Banken»

Treten Sie in *Kontakt* mit uns.
Wir freuen uns auf Sie.

Hauptsitz

8570 Weinfelden, Bankplatz 1

So erreichen Sie uns

Montag bis Freitag von
8.00 bis 18.00 Uhr
Telefon 0848 111 444
Telefax 0848 111 445
E-Mail info@tkb.ch

Geschäftsstellen

8355 Aadorf, Bahnhofstrasse 12
9556 Affeltrangen, Hauptstrasse 2
8595 Altnau, Bahnhofstrasse 1
8580 Amriswil, Rütistrasse 8
9320 Arbon, St. Gallerstrasse 19
8572 Berg, Hauptstrasse 49
9220 Bischofszell, Bahnhofstrasse 3
8575 Bürglen, Istighoferstrasse 1

8253 Diessenhofen, Bahnhofstrasse 25
8586 Erlen, Poststrasse 8
8272 Ermatingen, Schiffpländestrasse 22
8264 Eschenz, Hauptstrasse 88
8360 Eschlikon, Bahnhofstrasse 61
8500 Frauenfeld, Rheinstrasse 17
9326 Horn, Am Bahnhofplatz 2
8546 Islikon, Bahndammstrasse 2
8280 Kreuzlingen, Hauptstrasse 39
Seepark, Bleichestrasse 15
8555 Müllheim, Frauenfelderstrasse 2
9542 Münchwilen, Im Zentrum 2
9315 Neukirch-Egnach, Bahnhofstrasse 79
9532 Rickenbach b. Wil, Toggenburgerstr. 40
8590 Romanshorn, Hubzelg
8370 Sirnach, Frauenfelderstrasse 5
8266 Steckborn, Seestrasse 132
8583 Sulgen, Bahnhofstrasse 1
8274 Tägerwilen, Hauptstrasse 89
9545 Wängi, Dorfstrasse 6
8570 Weinfelden, Bankplatz 1

Postsendungen an die Geschäftsstellen bitte
mit «Postfach» ergänzen. Danke.