

HALBJAHRES-ABSCHLUSS 2022

WILLKOMMEN ZUR MEDIENKONFERENZ

Weinfelden

18. August 2022

HALBJAHRES-MEDIENKONFERENZ 2022

PROGRAMM

Ablauf

- Erläuterungen zum Halbjahresergebnis 2022
- Schwerpunkte 2022: Rück- und Ausblick
- Fragerunde
- Stehzmittag im Foyer

Referenten



Thomas Koller
Vorsitzender der
Geschäftsleitung



Hanspeter Hutter
Mitglied der
Geschäftsleitung

Die Bilder in dieser Präsentation zeigen Beispiele aus dem nachhaltigen Engagement der Bank.

HALBJAHRESABSCHLUSS 2022

RAHMENBEDINGUNGEN



Nachhaltiges Bauen: Installation einer Photovoltaikanlage

HALBJAHRESABSCHLUSS 2022

UMFELD IM ÜBERBLICK

Zinsen



Tiefzinsphase geht dem Ende zu

Immobilienmarkt



Markt funktioniert trotz regionaler Unterschiede/ Preissteigerungen

Wirtschaft



Wirtschaft läuft – je nach Branche unterschiedliche Herausforderungen

Finanzmärkte

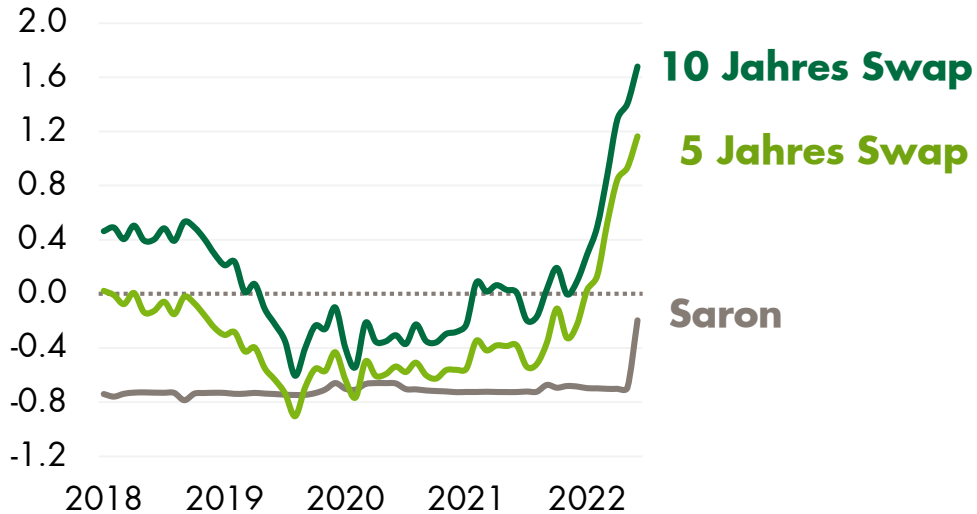


Unsicherheiten führen zu starken Schwankungen

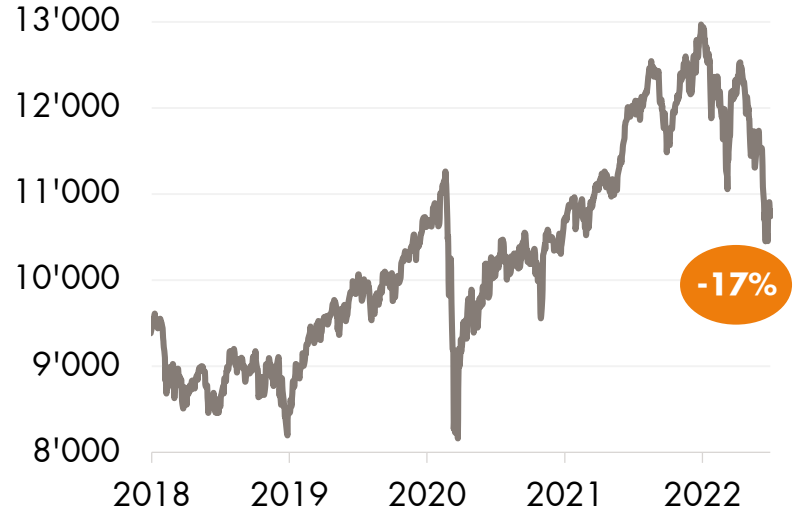
MARKTUMFELD

DEUTLICHER ZINSANSTIEG – BÖRSE TAUCHT

Entwicklung der CHF-Zinsen
in %

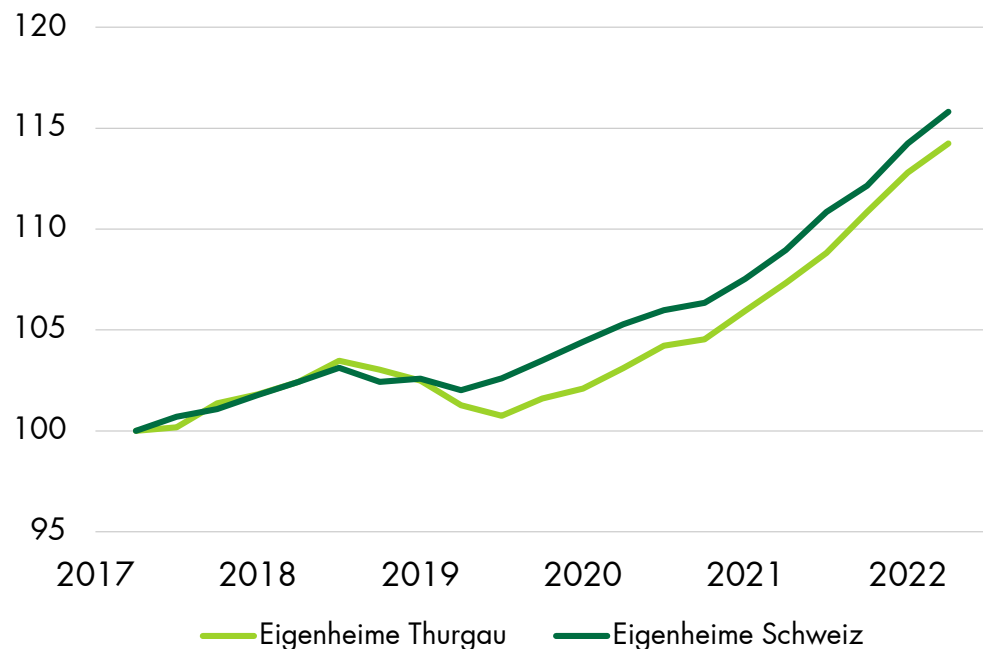


Entwicklung Swiss Market Index
Index



UMFELD

ENTWICKLUNG TG EIGENHEIM-INDEX



Preisanstieg seit 2017

(~5 Jahre)

TG + 14.2% / CH + 15.8%

Preisanstieg seit 2012

(~10 Jahre)

TG + 33.2% / CH + 34.2%

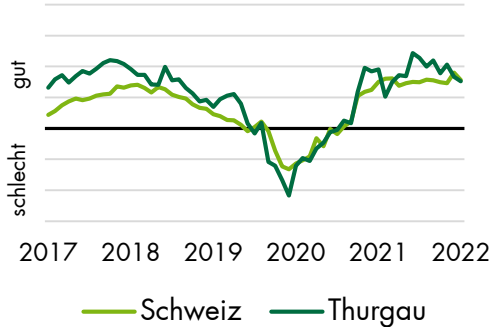
Stand April 2022; indexiert per Anfang 2017

Quelle: IAZI Immobiliendienstleistungen, Zürich

UMFELD

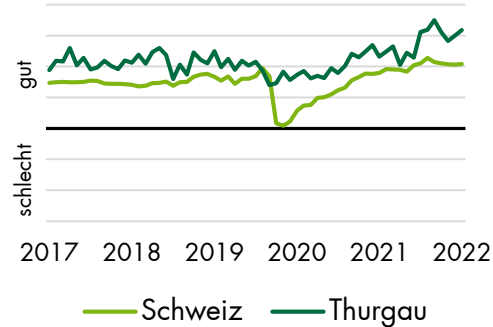
THURGAUER WIRTSCHAFT

Geschäftslage in der Industrie (Saldo aus Geschäftslage-Beurteilung)



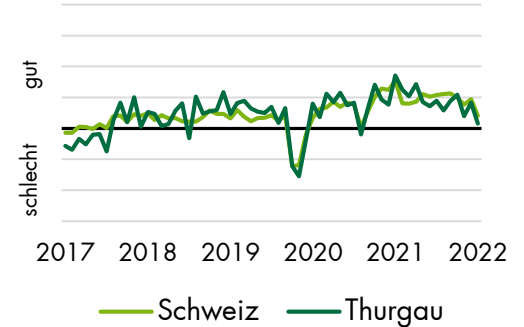
- Geschäftslage ist nach wie vor gut, kühlte jüngst aber etwas ab. Aussichten sind verhalten.

Geschäftslage im Baugewerbe (Saldo aus Geschäftslage-Beurteilung)



- Hoch hält an, die Geschäftslage wird mehrheitlich gut eigenstuft.

Geschäftslage im Detailhandel (Saldo aus Geschäftslage-Beurteilung)



- Geschäftslage trübte sich leicht ein, sie wird überwiegend als befriedigend beurteilt.

Quelle: Thurgauer Wirtschaftsbarometer, August-Ausgabe 2022

HALBJAHRESABSCHLUSS 2022 WAS DAS RESULTAT PRÄGT



Nachhaltigkeitsanlass für Mitarbeitende

HALBJAHRESABSCHLUSS 2022

ZAHLEN AUF EINEN BLICK



**Ausleihungs-
wachstum**
+ 2.7 %



**WB/Rückst. für
Ausfallrisiken**
1.0 Mio. netto



Depotvolumen
- 1.1 Mia.



**Bruttoerfolg
Zinsengeschäft**
- 1.7 %



**Komm./DL-
Geschäft**
+16.8 %



Handelsgeschäft
+ 38.6 %



**Cost-Income-
Ratio**
45.4 %



**Geschäfts-
erfolg**
+4.9%



**Halbjahres-
gewinn**
+1.4%

HALBJAHRESABSCHLUSS 2022

BILANZ

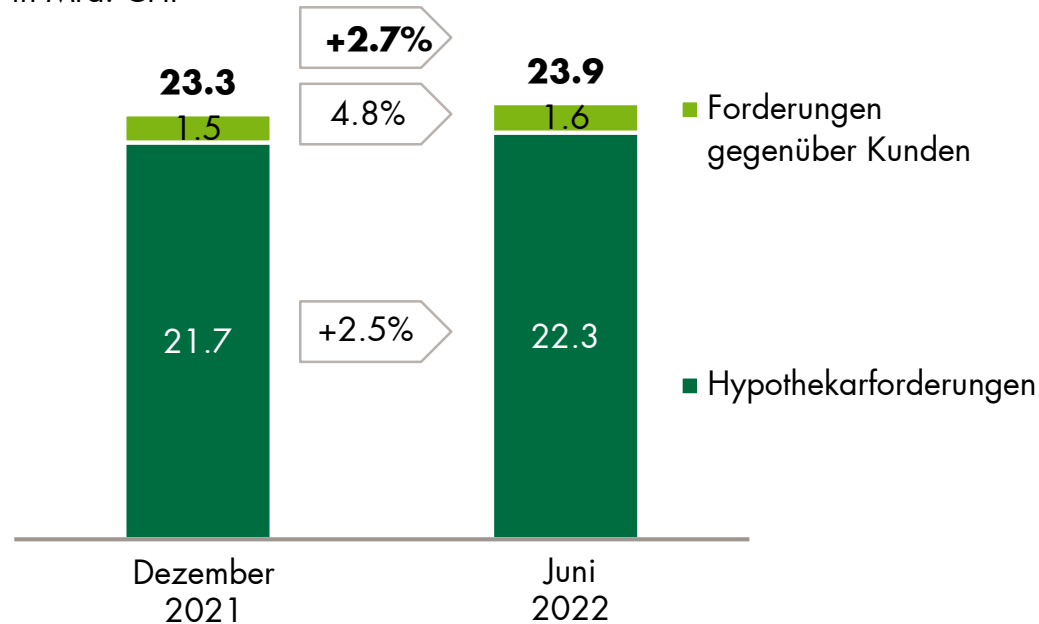


E-Ladestationen für die Öffentlichkeit

KUNDENAUSLEIHUNGEN NACHHALTIGES WACHSTUM

Kundenausleihungen

in Mrd. CHF

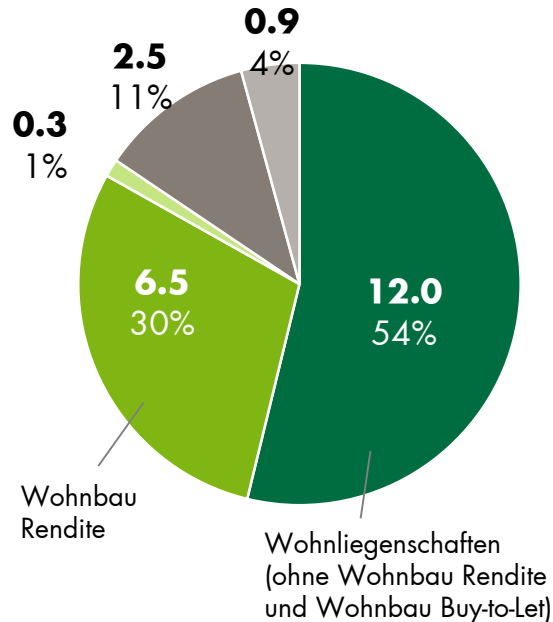


- Stabile Nachfrage nach Wohneigentum
- Unveränderte Vergabekriterien
- Keine Überhitzung im Immobilienmarkt TG
- Gesundes Kreditportfolio

HYPOTHEKARVOLUMEN ZUSAMMENSETZUNG UND BELEHNUNG

Aufteilung Hypothekarvolumen per Mitte 2022

in Mia. CHF/Prozent



- Wohnliegenschaften Total
- davon Wohnbau Rendite
- Büro- und Geschäftshäuser
- Gewerbe und Industrie
- übrige Liegenschaften

Durchschnittliche Netto-Belehnung

59%

61%

54%

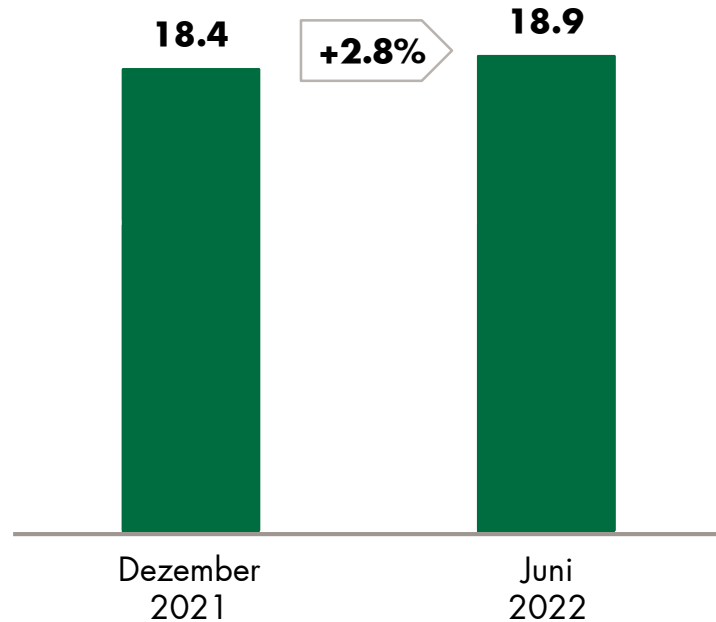
59%

53%

KUNDENEINLAGEN WACHSTUM GENERIERT

Verpflichtungen aus Kundeneinlagen

in Mrd. CHF

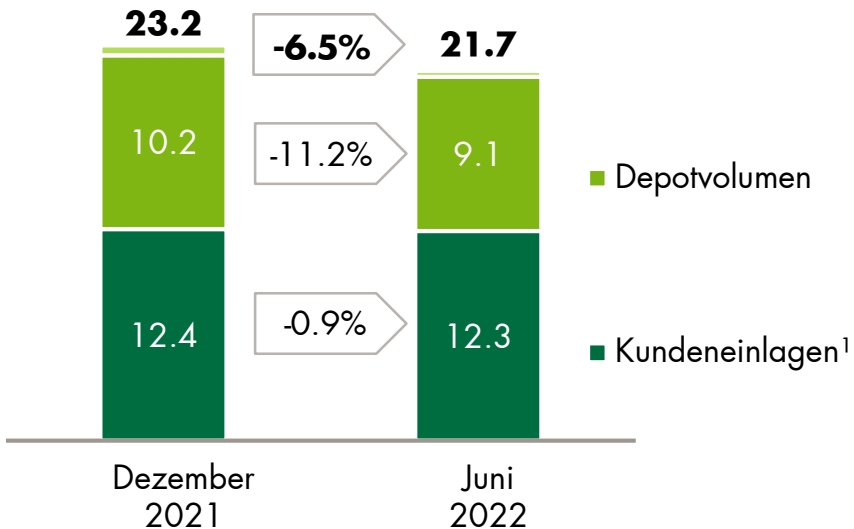


- Schwankende Liquiditätsbedürfnisse bei Firmenkunden

KUNDENVERMÖGEN UND NETTO-NEUGELD TIEFER WEGEN MARKTEINBRUCH / ABFLÜSSEN

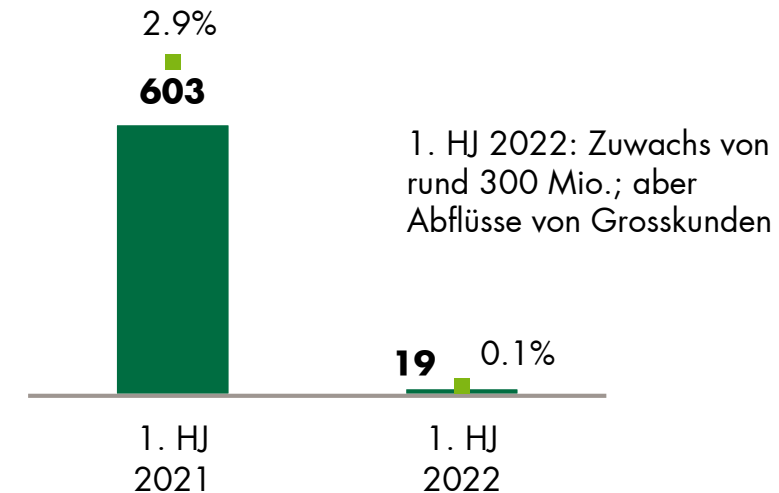
Verwaltete Kundenvermögen (KV)

in Mrd. CHF (ohne Global Custody)



Netto-Neugeld* (Net New Money)

in Mio. CHF / in % KV Vorjahr



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

*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 2022

ERFOLGSRECHNUNG

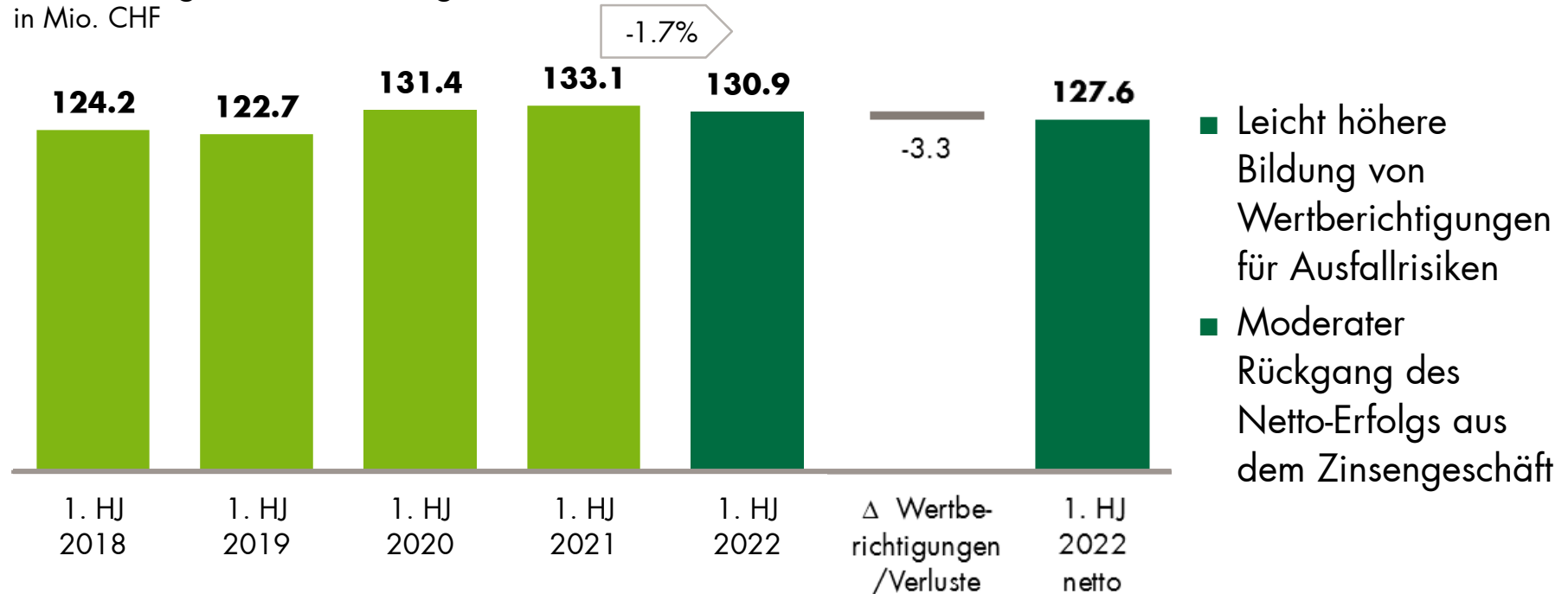


Nachwuchs-Sponsoring: Hockeyschule Thurgau

ERFOLG AUS DEM ZINSENGESCHÄFT LEICHTER RÜCKGANG

Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft

in Mio. CHF

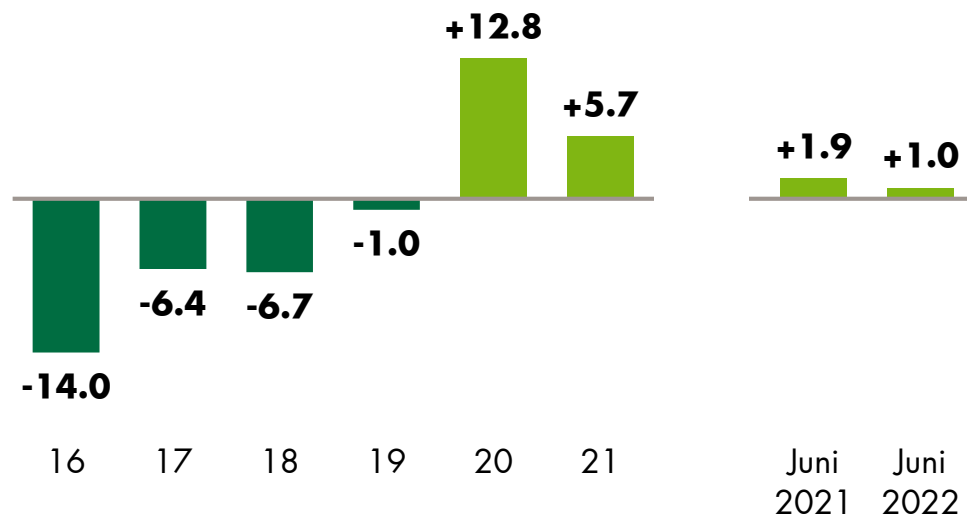


WERTBERICHTIGUNGEN UND RÜCKSTELLUNGEN

TIEFERE NETTO-BILDUNG

Wertberichtigungen und Rückstellungen (Risikovorsorge) für Ausfallrisiken ¹⁾

Netto-Veränderung, in Mio. CHF



- Netto-Bildung von Wertberichtigungen (WB) und Rückstellungen (RS) 0,9 Mio. tiefer als Mitte 2021

2.7 Mio. Bildung WB
1.7 Mio. Auflösung RS

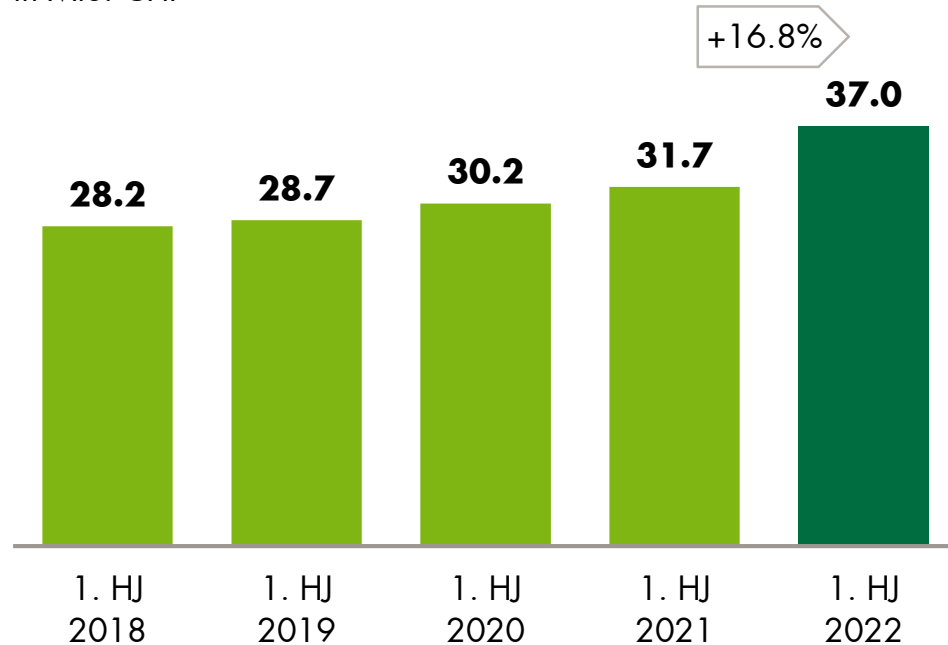
1) Inklusive Wiedereingänge, ohne überfällige Zinsen, ohne Währungsdifferenzen

ERFOLG AUS DEM KOMM. UND DL-GESCHÄFT

STETIGE ZUNAHME

Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

in Mio. CHF

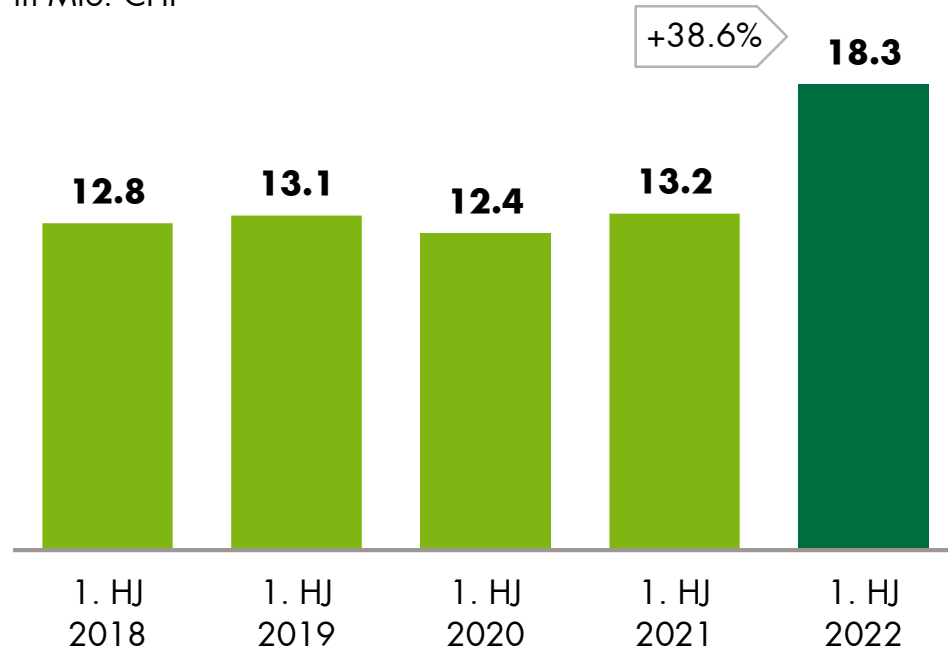


- Weiterhin gefragte VV-Mandate
- Gestiegene Depotbestände führen zu höheren volumenabhängigen Erträgen
- Zusätzlicher Ertrag aus Depotbankfunktion
- Kartenerträge nach Pandemie wieder höher

ERFOLG AUS DEM HANDELSGESCHÄFT AUSSERORDENTLICHER ZUWACHS

Erfolg aus dem Handelsgeschäft

in Mio. CHF



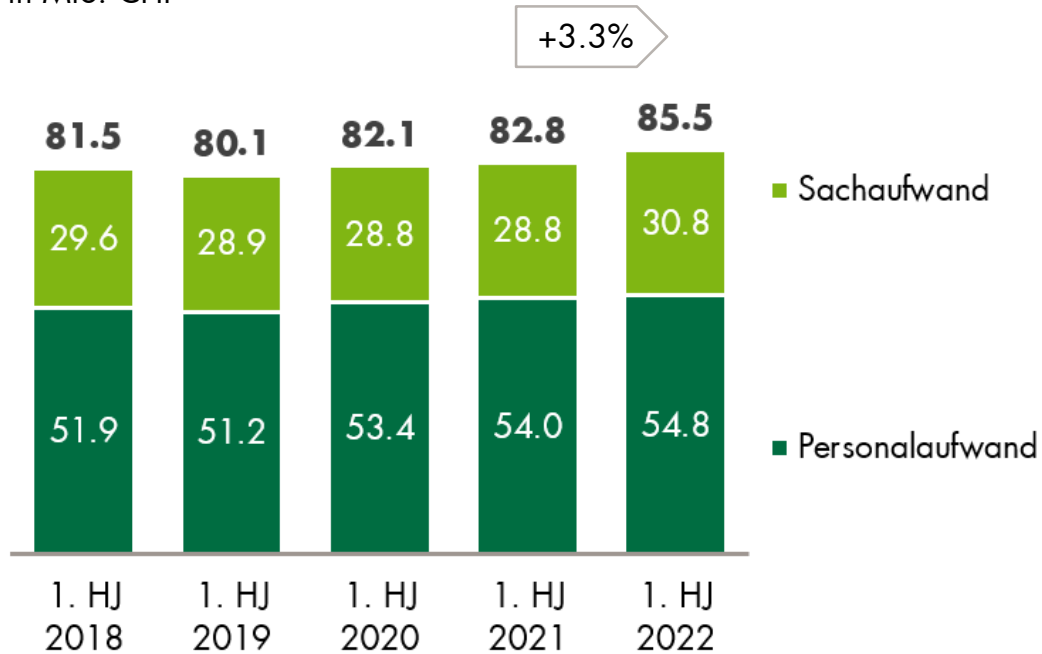
- Devisen-Erträge aus Kartengeschäft auf früherem Niveau
- Steigerung im Zuge von Opportunitätsgeschäften in Fremdwährungen
- Fokus auf Handelsgeschäft für Kunden (kein Eigenhandel)

GESCHÄFTSAUFWAND

MODERATER KOSTENANSTIEG

Geschäftsaufwand

in Mio. CHF

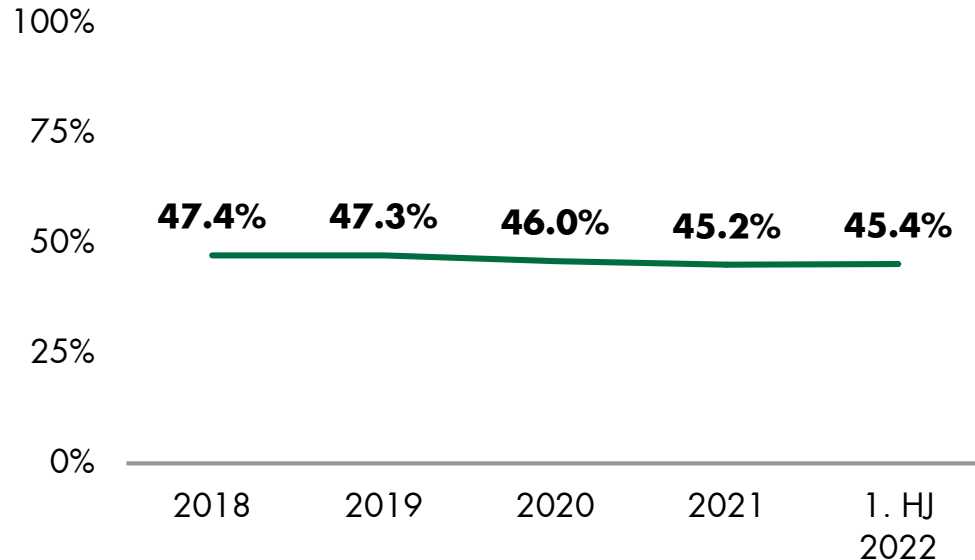


- Moderate Kostenzunahme
- Höhere Sachkosten, u.a. im Zusammenhang mit Digitalisierungsprojekten
- Cost-Income-Ratio 45.4%

KOSTEN/ERTRAGS-RELATION TIEFES NIVEAU

Cost-Income-Ratio

in %, ohne Abschreibungen und Wertberichtigungen¹



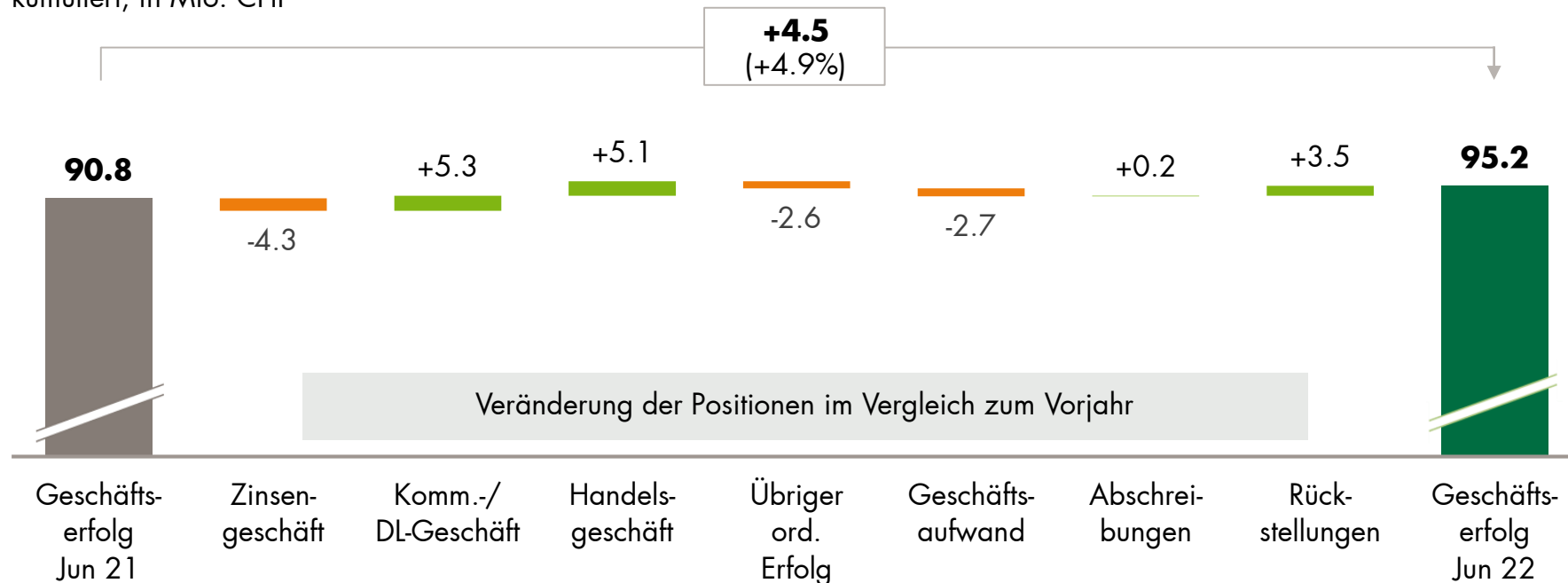
- Konstant tiefer Wert auch aufgrund Ertragssteigerung
- Hohe Effizienz

¹ ohne Abschreibungen und Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft

GESCHÄFTSERFOLG GUTES OPERATIVES ERGEBNIS

Veränderung Geschäftserfolg 1. Halbjahr 2021/2022

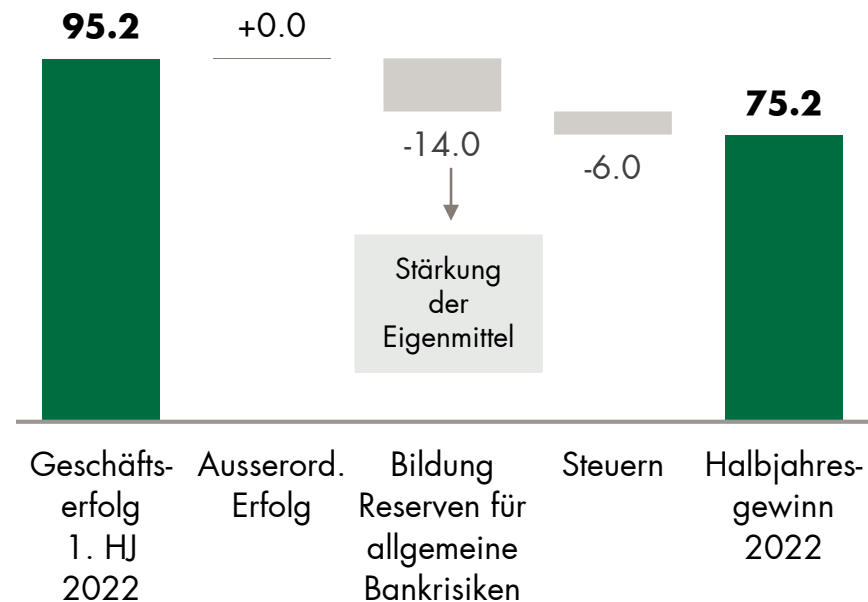
kumuliert, in Mio. CHF



HALBJAHRESGEWINN LEICHT HÖHER ALS IM VORJAHR

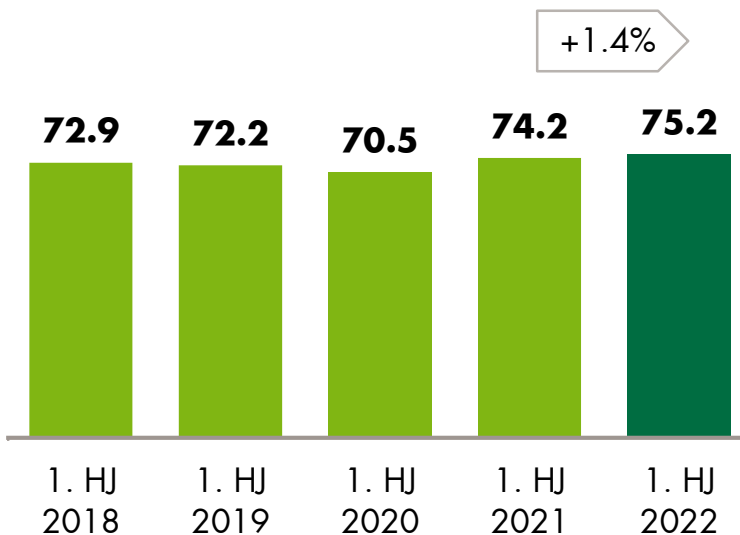
Vom Geschäftserfolg zum Halbjahresgewinn

in Mio. CHF



Entwicklung Halbjahresgewinn

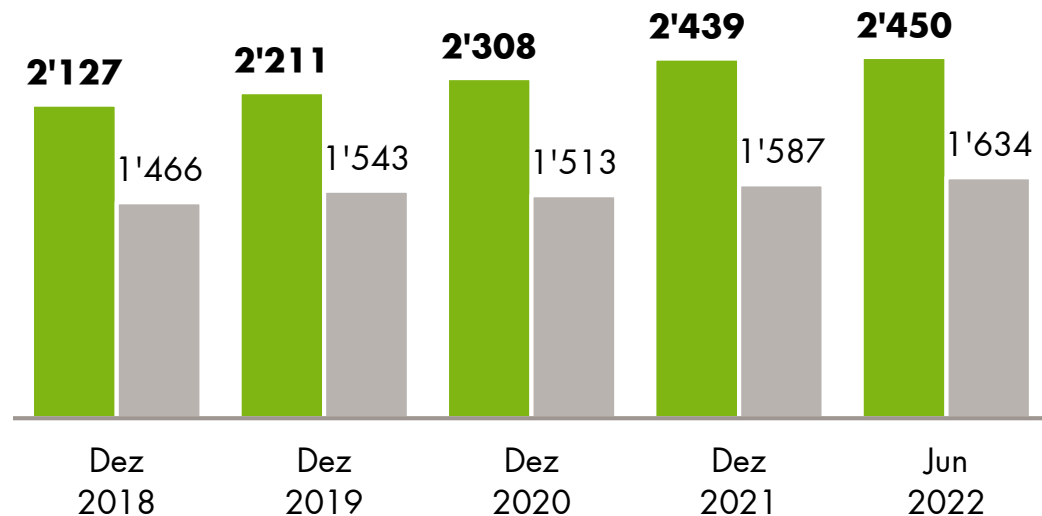
in Mio. CHF



EIGENMITTEL STARKE SUBSTANZ

Eigenmittel

in Mio. CHF



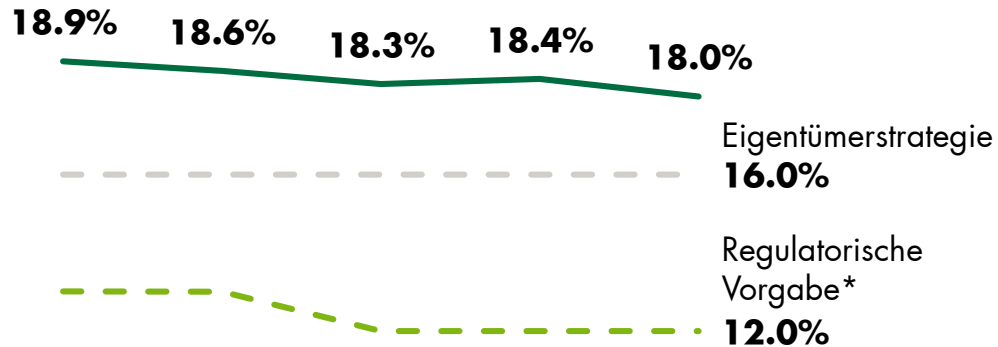
■ Anrechenbare Eigenmittel ■ Erforderliche Eigenmittel

- Unverändert starke Eigenmittelausstattung
- Erforderliche Eigenmittel *
- 800 Mio. mehr Eigenmittel als gefordert

*ohne antizyklischer Kapitalpuffer für inländische Wohnliegenschaften

KAPITALQUOTE KLAR ÜBER DEN VORGABEN

Kapitalquote in %



- Klar über Vorgaben Regulator und Eigentümerstrategie
- Kapitalquote per Mitte 2022: ohne Effekte aus Gewinnverw. berechnet; aber inkl. Zuweisung an Reserven für allg. Bankrisiken

Dez 2018 Dez 2019 Dez 2020 Dez 2021 Jun 2022

* ohne antizyklischer Kapitalpuffer für inländische Wohnliegenschaften

HALBJAHRESABSCHLUSS 2022

FAZIT UND AUSBLICK

- Moderater Rückgang beim Zinsergebnis
- Starkes Anlagegeschäft und Handelsergebnis
- Gut abgestütztes Ausleihungswachstum
- Geringere Risikovorsorge als im Vorjahr
- Weiterhin sehr tiefes Cost-Income-Ratio
- Erneute Stärkung der Eigenmittelbasis
- Halbjahresgewinn über der Marke von 2021
- Unsichere Entwicklung Umfeld;
Unternehmenserfolg unter Vorjahresniveau erwartet
- Überprüfung TKB-Strategie für die Periode 2023 bis 2027

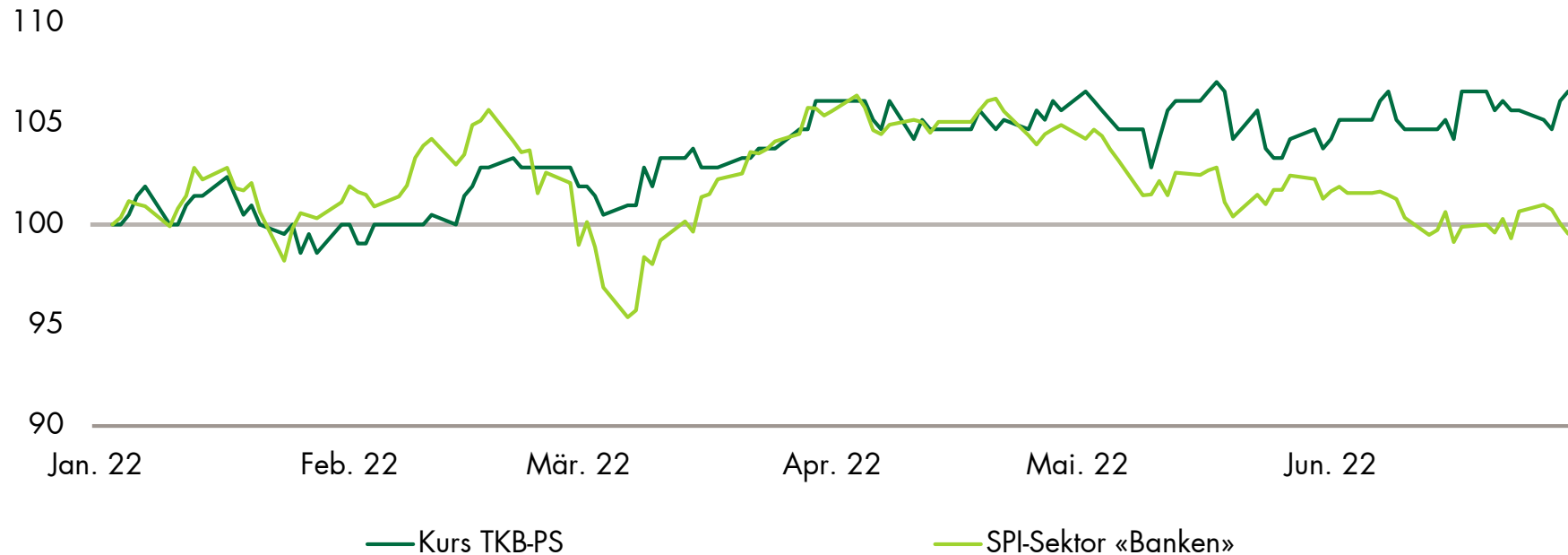


**Mitarbeitende in Weinfelden
gelangen mit TKB-Velos von
Standort zu Standort.**

TKB-PARTIZIPATIONSSCHEIN ENTWICKLUNG 2022

Kursentwicklung TKB-Partizipationsschein seit Januar 2022

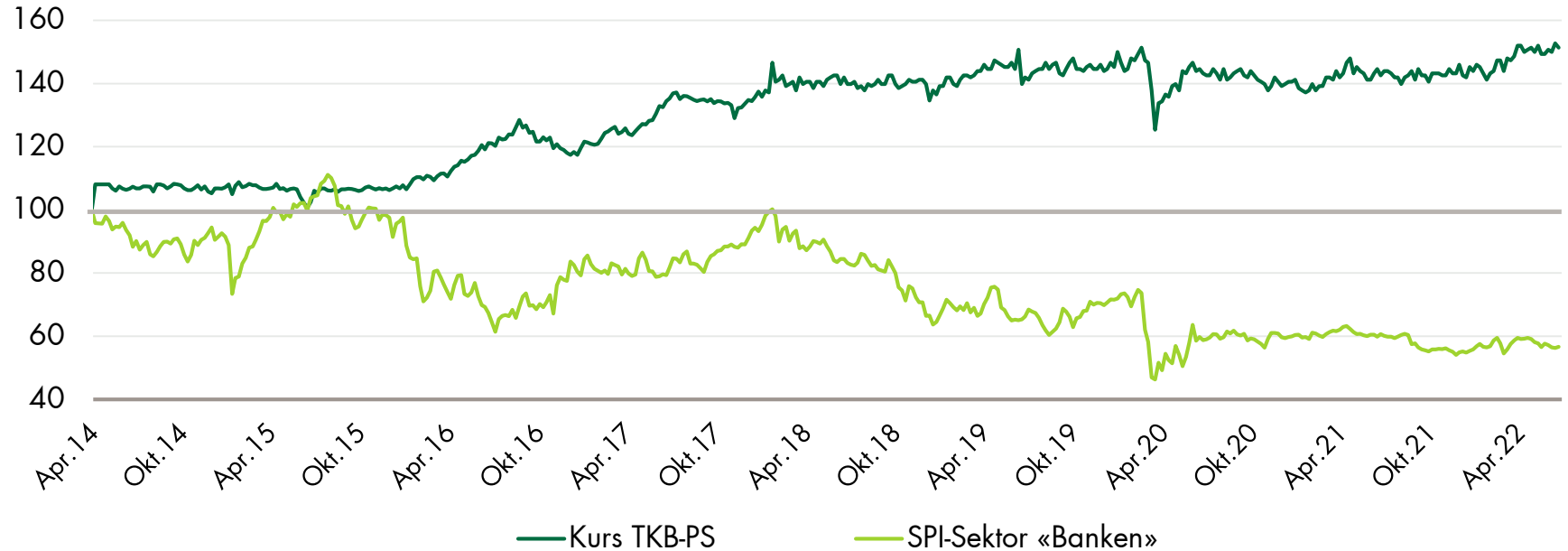
(Indexiert)



TKB-PARTIZIPATIONSSCHEIN ENTWICKLUNG SEIT BÖRSENGANG 2014

Kursentwicklung TKB-Partizipationschein

(Indexiert; seit TKB-Börsengang am 7. April 2014)



HALBJAHRESABSCHLUSS 2022

SCHWERPUNKTE IM LAUFENDEN JAHR



Erfolgreiche junge Berufsleute: Lehrabschlüsse 2022

SCHWERPUNKTE 2022

STABÜBERGABE IM BANKPRÄSIDIUM

- Präsident des Bankrates seit 1. Juli:
Roman Brunner (rechts im Bild)
- Vorgänger war von 2008 bis
Mitte 2022 René Bock
- Fundierte Einführung erfolgt
dank frühzeitiger Wahl
- Neues Mitglied im Bankrat:
Jeanine Huber-Maurer



STRATEGIE 2020 BIS 2022

BERATUNGS- UND VERTRIEBSBANK

- Umbau der Geschäftsstellen zu Beratungsbanken
 - Wiedereröffnung der TKB Bischofszell im Winter
 - Umbau der TKB Affeltrangen und TKB Aadorf in Planung
- Laufende Optimierung der Vertriebsprozesse
- Einsatz von Roboter-Technologie für die Abwicklung von Standardprozessen
- Beste Hypothekarbank bei Kundenumfrage des Vergleichsportals «Comparis»



Kundenhalle in Sulgen: TKB erneuert laufend Geschäftsstellen

STRATEGIE 2020 BIS 2022

GUT UNTERWEGS IN DER DIGITALISIERUNG

- Erfolgreiches Ideenlabor im Kundenportal Olivia: über 1200 Kunden sind registriert
- Online-Terminvereinbarung für Kunden
- E-Hypothek lanciert Anfang August: myhypo.ch
- Plattform für Hypothekenvermittler erfolgreich gestartet: brokermarket.ch
 - in Betrieb seit Ende November 2021
 - weitere Kapitalgeber gewonnen (Acrevis, Graubündner KB und Berner KB)



Das Ideen-Labor für Kunden hat schon über 1200 Mitglieder.

SCHWERPUNKTE 2022

JUBILÄUMS-AKTIVITÄTEN ABGESCHLOSSEN

Fitnessparks «Fit 21»

- Parks in Frauenfeld und Arbon im April eröffnet
- In jedem der 5 Thurgauer Bezirke gibt es einen Park
- Kostenlose Bewegungsmöglichkeit für die ganze Bevölkerung

Fussballgolfanlage in Müllheim

- Eröffnet im April, Start gelungen
- Attraktives Freizeitangebot für Familien und Vereine

Positives Fazit zu «150 Jahre TKB»



SCHWERPUNKTE 2022

ENGAGIERT FÜR MITARBEITENDE

- 15 erfolgreiche Lehrabgängerinnen und Lehrabgänger per Mitte 2022
 - 14 Bankfachleute, 9 Abgänger mit Berufsmaturität
 - 1 Koch (TKB-Mitarbeiterrestaurant)
- Neues externes Beratungsangebot für Mitarbeitende: Zusammenarbeit mit der Firma Movis
- Möglichkeiten für gemeinnützige Einsätze geschaffen (u.a. Heuen mit Pro Natura, Putztag mit WWF, Sport mit Menschen mit Beeinträchtigung)



Die TKB bildet seit ihrer Gründung Lernende aus.

SCHWERPUNKTE 2022

NACHHALTIGKEIT

- Nachhaltigkeitsbericht 2020/2021 erschienen:
tkb.ch/nachhaltigkeitsbericht
- Interne Fachstelle für Sanierungen/Umbauten geschaffen
(Ausbau der Kundenberatung)
- Betriebliche Klimaneutralität erlangt (Kompensation von
Treibhausgas-Emission durch Unterstützung Myclimate-Projekt)
- Weiterbildung im Bereich Nachhaltigkeit für alle
Mitarbeitenden ab Herbst 2022 mit der ZHAW
- Nachhaltigkeitswoche für Mitarbeitende
- Umfangreiches Sponsoring: > 1 Mio. Franken pro Jahr
Neu in der Nachwuchsförderung: Kindersport Thurgau, Rock Academy



Unterstützung eines Klimaschutzprojektes in Äthiopien der Stiftung Myclimate.

HALBJAHRESABSCHLUSS 2022

IHRE FRAGEN – UNSERE ANTWORTEN



TKB berät umfassend und verantwortungsbewusst.

HALBJAHRES-ABSCHLUSS 2022

Kontaktdaten

Thurgauer Kantonalbank
Kommunikation
Bankplatz 1, 8570 Weinfelden

medien@tkb.ch / investoren@tkb.ch

Telefon 071 626 65 61

ANHANG

HALBJAHRESABSCHLUSS 2022

WICHTIGE ZAHLEN IM ÜBERBLICK

Erfolgsrechnung (in Mio. CHF)	1. HJ 2022	1. HJ 2021	Veränderung
Geschäftsertrag	185.2	181.7	+1.9%
Geschäftsaufwand	85.5	82.8	+3.3%
Geschäftserfolg (Kennzahl für die operative Leistung)	95.2	90.8	+4.9%
Halbjahresgewinn	75.2	74.2	+1.4%

Bilanz (in Mia. CHF)	30.06.2022	31.12.2021	Veränderung
Kundenausleihungen	23.9	23.3	+2.7%
Kundeneinlagen	18.9	18.4	+2.8%
Bilanzsumme	31.8	30.1	+5.5%

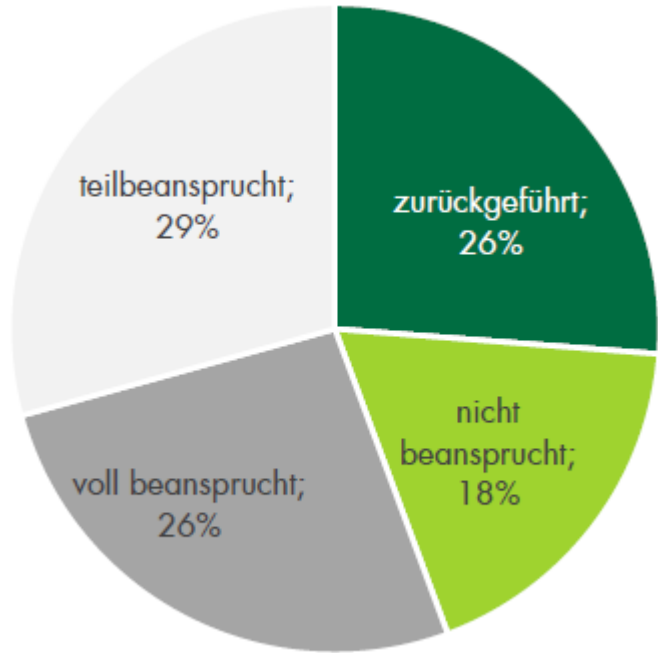
HALBJAHRESABSCHLUSS 2022

WICHTIGE ZAHLEN IM ÜBERBLICK

Kundenvermögen (in Mia. CHF)	30.06.2022	31.12.2021
Verwaltete Kundenvermögen	21.7	23.2
Netto-Neugeld-Zufluss (in Mio. CHF)	1. HJ 2022	1. HJ 2021
Netto-Neugeld-Zufluss (NNM)	19	603
NNM in % der verwalteten Kundenvermögen	0.1%	2.9%
Weitere Kennzahlen	30.06.2022	31.12.2021
Rendite auf erforderlichen Eigenmitteln	11.8%	11.8%
Kapitalquote	18.0%	18.4%
Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements)	7.4%	7.7%
Cost-Income-Ratio (Kosten/Ertrags-Relation; exkl. Abschreibungen, WB/RS)	45.4%	45.2%

COVID-KREDITE FÜR DIE WIRTSCHAFT

STAND MITTE 2022



**Nutzung der Covid 19-Kredite
bis 500'000 Fr. per Mitte 2022**

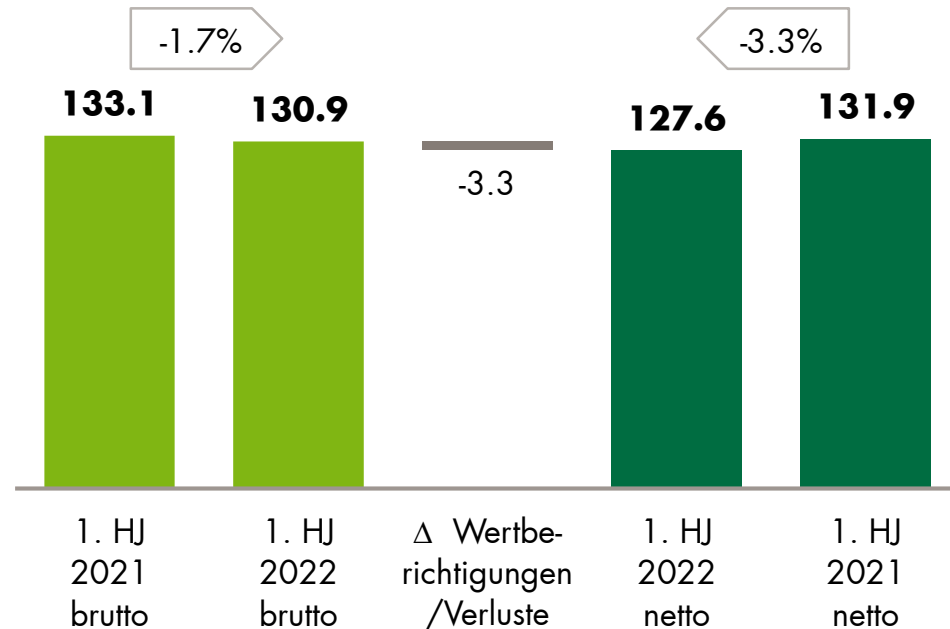
- 2020 rund 1'500 Covid 19-Kredite vergeben von insges. über 160 Mio. Fr.
 - Durchschn. Kreditsumme rund 100'000
 - Rückzahlungen von gegen 70 Mio. Fr.
- Covid 19 Plus-Kredite > 500'000 Fr: derzeit 11 Kredite (10,5 Mio. Fr. Limiten)
- Covid 19 TG-Kredite für Härtefälle: derz. 6 Kredite über insges. rd 1.1 Mio.

ZINSENGESCHÄFT

VERGLEICH MIT VORJAHR (BRUTTO/NETTO)

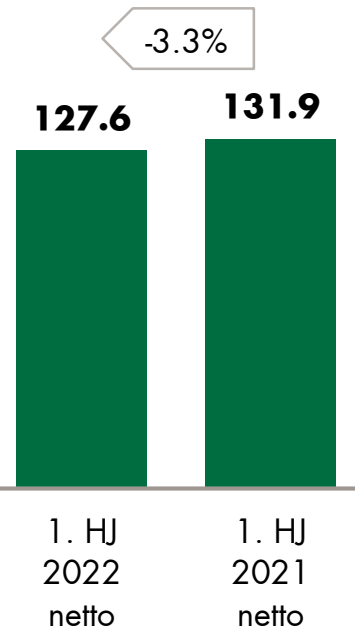
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft

in Mio. CHF



Erfolg aus dem Zinsengeschäft (netto)

in Mio. CHF



Δ Wertberichtigungen /Verluste

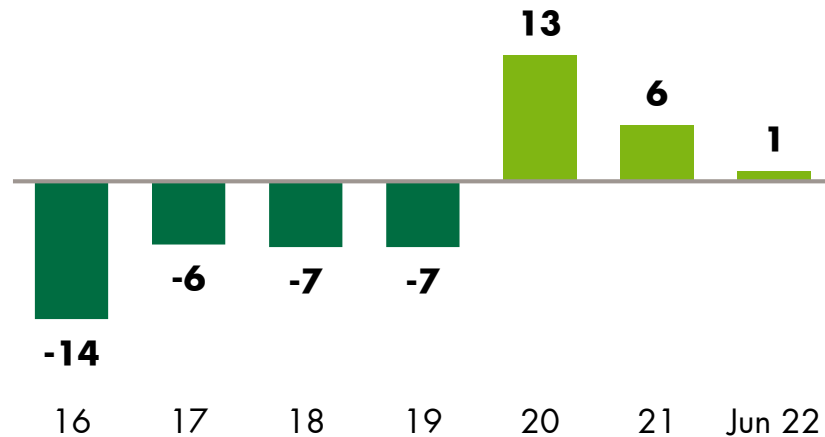
- Leicht höhere Bildung von Wertberichtigungen für Ausfallrisiken
- Moderater Rückgang des Netto-Erfolgs aus dem Zinsengeschäft

RISIKOVORSORGE FÜR AUSFALLRISIKEN

ÜBERSICHT BILDUNG / BESTAND WB

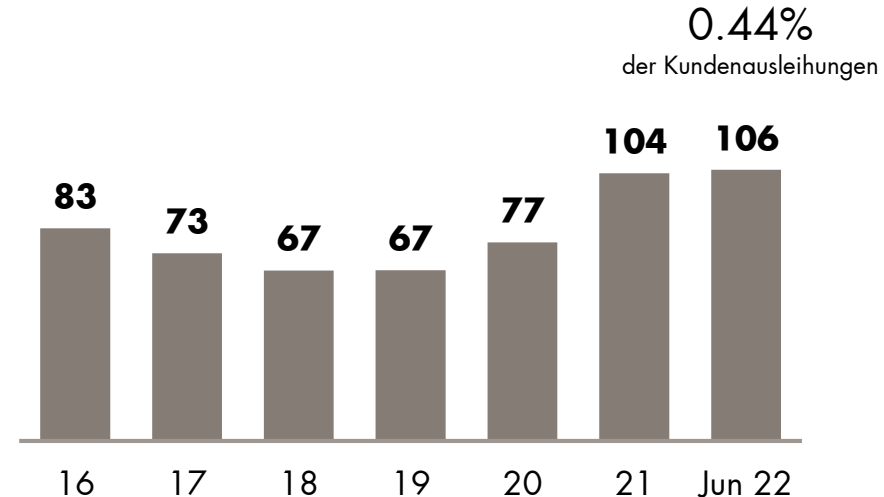
Wertberichtigung und Rückstellungen für Ausfallrisiken¹⁾

Netto-Veränderung, in Mio. CHF (Erfolgsrechnung)



Vorhandene Wertberichtigungen und Rückstellungen

Bestand, in Mio. CHF (Bilanz)

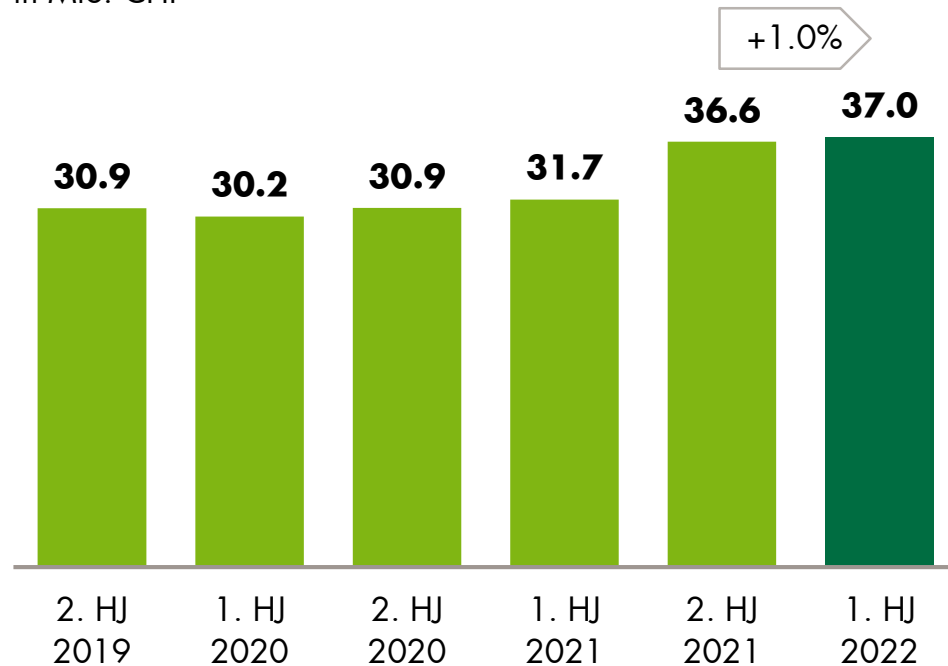


1) Inklusive Wiedereingänge, ohne überfällige Zinsen, ohne Währungsdifferenzen

ERFOLG AUS DEM KOMM. UND DL-GESCHÄFT SEMESTER-SICHT ÜBER 3 JAHRE

Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

in Mio. CHF

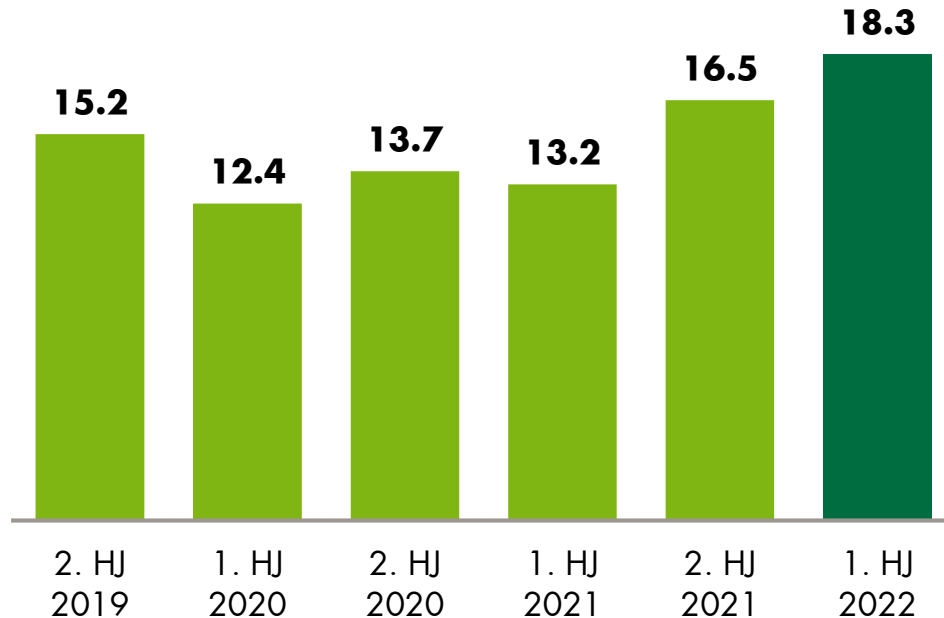


- Gestiegene Depotbestände führen zu höheren volumenabhängigen Erträgen
- Zusätzlicher Ertrag aus Depotbankfunktion
- Kartenerträge nach der Pandemie wieder höher als in den Vorjahren

ERFOLG AUS DEM HANDELSGESCHÄFT SEMESTER-SICHT ÜBER 3 JAHRE

Erfolg aus dem Handelsgeschäft

in Mio. CHF, Halbjahressicht



- Geschäftskunden wieder deutlich aktiver
- FX-Erträge aus Kartengeschäft auf Vorpandemie-Niveau
- Deutliche Steigerung aufgrund höherer Volumen von Fremdwährungs-Opportunitätsgeschäften gepaart mit USD/Euro-Zinsanstieg
- TKB fokussiert auf Handelsgeschäft für Kunden (kein Eigenhandel)