

HALBJAHRESABSCHLUSS 2023

WILLKOMMEN ZUR MEDIENKONFERENZ

Weinfelden

17. August 2023

HALBJAHRES-MEDIENKONFERENZ 2023

PROGRAMM

Ablauf

- Erläuterungen zum Halbjahresergebnis 2023
- Schwerpunkte 2023: Rück- und Ausblick
- Fragerunde
- Steh-Zmittag im Foyer

Referenten



Thomas Koller
Vorsitzender der
Geschäftsleitung



Hanspeter Hutter
Mitglied der
GL (CFO / CRO)

HALBJAHRESABSCHLUSS 2023

UMFELD

HALBJAHRESABSCHLUSS 2023

DAS UMFELD IM ÜBERBLICK

Zinsen



Schrittweise Erhöhung durch die SNB seit dem Herbst 2022

Immobilienmarkt



Markt funktioniert trotz regionaler Unterschiede

Wirtschaft



Wirtschaft läuft – je nach Branche untersch. Dynamik/Herausforderungen

Finanzmärkte

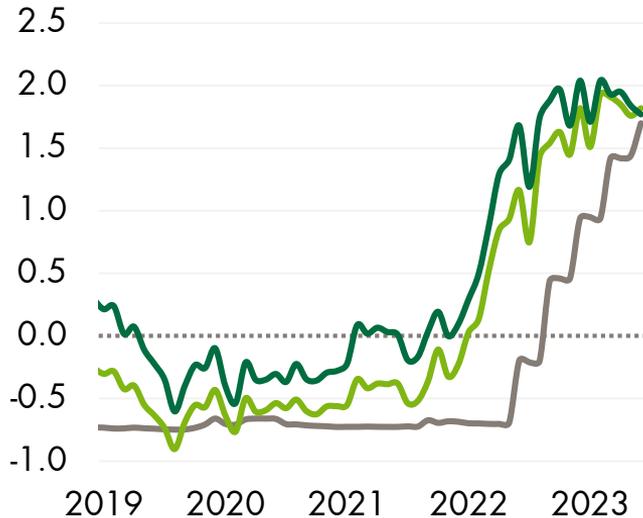


Positive Entwicklung trotz Unsicherheiten und stetigem Auf und Ab

MARKTUMFELD

VERFLACHUNG DER ZINSKURVE – ERHOLUNG DER MÄRKTE

Entwicklung der CHF-Zinsen
in %



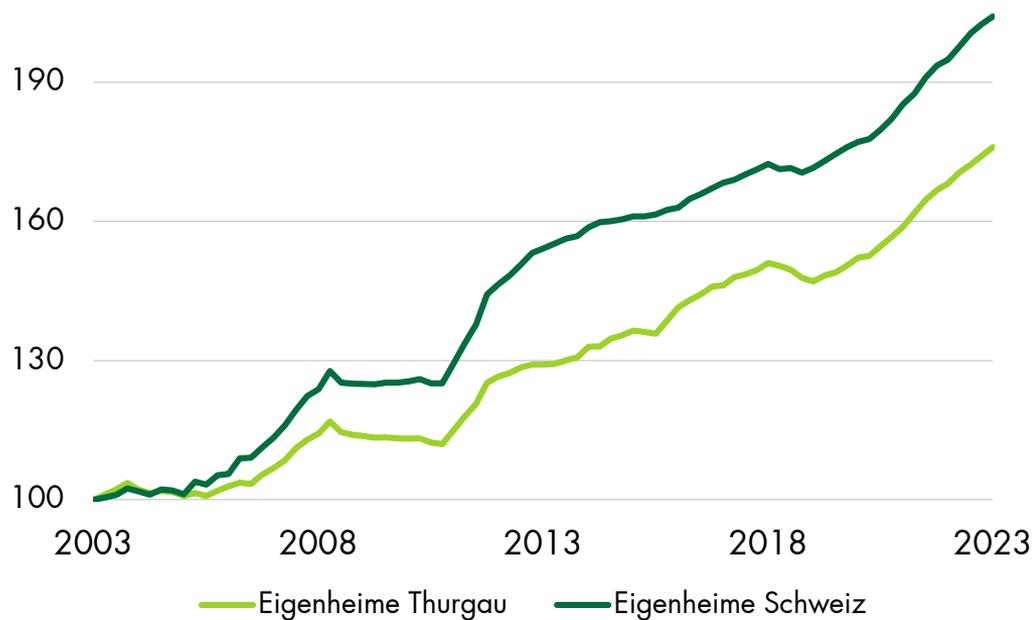
10 Jahres Swap
5 Jahres Swap
Saron

Entwicklung Swiss Market Index
Index



MARKTUMFELD

IMMOBILIENMARKT



Preisanstieg seit 2003

(~20 Jahre)

TG: +76% / CH: +104.2%

Preisanstieg seit 2013

(~10 Jahre)

TG: +36.3% / CH: +32.4%

Preisanstieg seit 2018

(~5 Jahre)

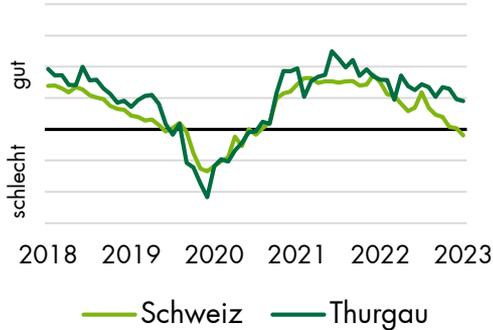
TG: +16.6% / CH: +18.5%

Stand: Juni 2023; indiziert per Juni 2003

Quelle: IAZI Immobiliendienstleistungen, Zürich

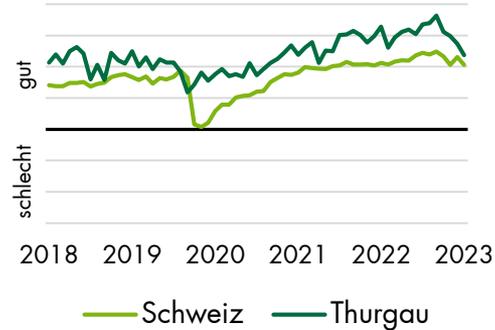
MARKTUMFELD THURGAUER WIRTSCHAFT

Geschäftslage in der Industrie (Saldo aus Geschäftslage-Beurteilung)



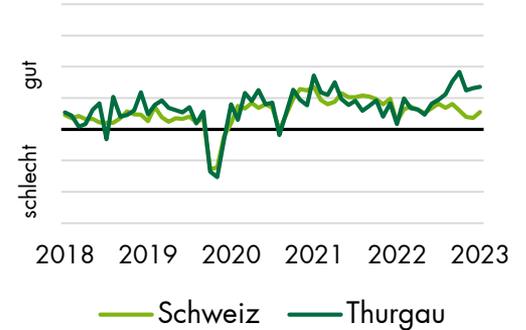
- Die Geschäftslage kühlt ab, bleibt aber im positiven Bereich.
- Die Betriebe melden mehrheitlich nur befriedigende Situation.

Geschäftslage im Baugewerbe (Saldo aus Geschäftslage-Beurteilung)



- Die Geschäftslage bleibt gut.
- Der Auftragsbestand wird indes als weniger komfortabel eingeschätzt.

Geschäftslage im Detailhandel (Saldo aus Geschäftslage-Beurteilung)



- Die Stimmung im Detailhandel hat sich aufgehellt.
- Die Geschäftslage wird als befriedigend bis gut eingestuft.

Quelle: Thurgauer Wirtschaftsbarometer, August-Ausgabe 2023

HALBJAHRESABSCHLUSS 2023

WAS DAS RESULTAT PRÄGT

HALBJAHRESABSCHLUSS 2023

ZAHLEN AUF EINEN BLICK



**Ausleihungs-
wachstum**
+ 2.0%



Depotvolumen
+ 0.8 Mia.



**Neue Kundinnen
und Kunden**
+ 3000



**Bruttoerfolg
Zinsengeschäft**
+ 13.9%



**Komm./DL-
Geschäft**
- 0.7%



Handelsgeschäft
+ 58.9%



**Cost-Income-
Ratio**
43.0%



**Geschäfts-
erfolg**
+ 23.7%



**Halbjahres-
gewinn**
+ 7.1%

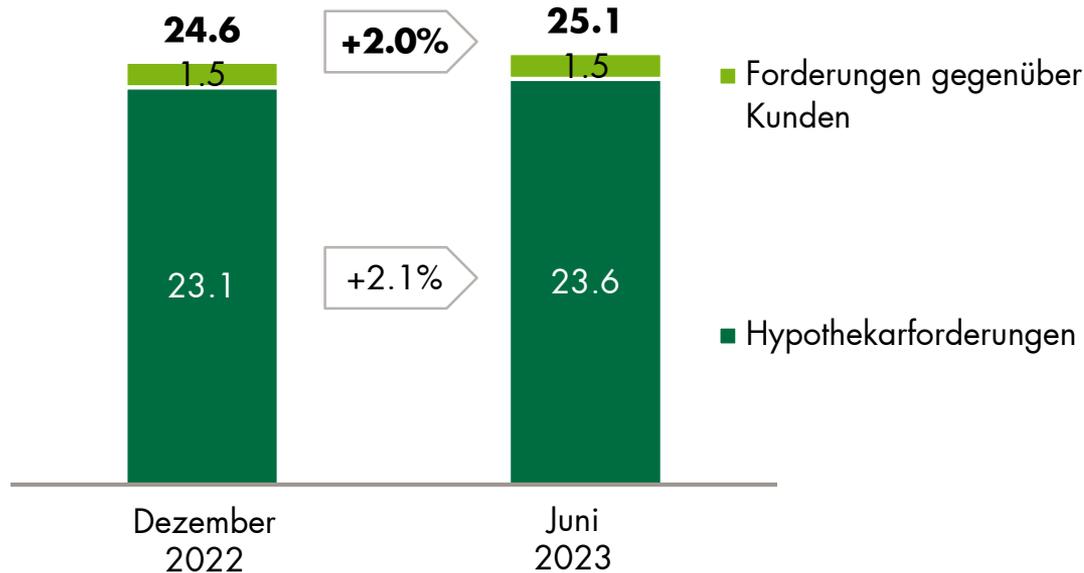
HALBJAHRESABSCHLUSS 2023

BILANZ

KUNDENAUSLEIHUNGEN NACHHALTIGES WACHSTUM

Kundenausleihungen

in Mia. CHF

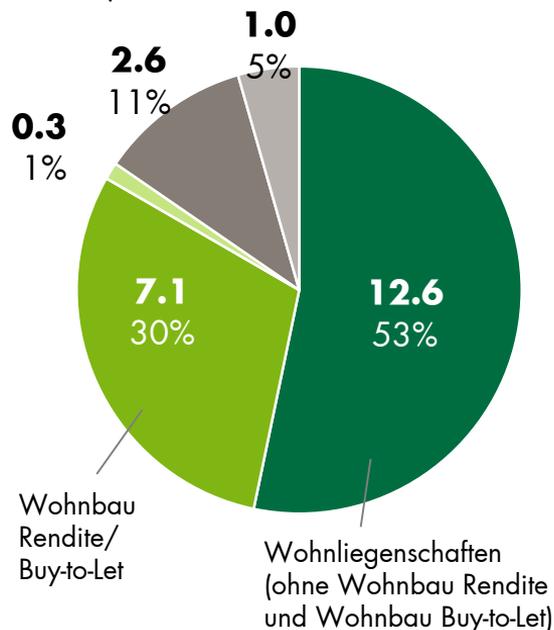


- Stabile Nachfrage nach Wohneigentum
- Unveränderte Vergabekriterien
- Keine Überhitzung im Immobilienmarkt TG
- Gesundes Kreditportfolio

HYPOTHEKARVOLUMEN ZUSAMMENSETZUNG UND BELEHNUNG

Aufteilung Hypothekarvolumen per Mitte 2023

in Mia. CHF/Prozent



Durchschnittliche Netto-Belehnung

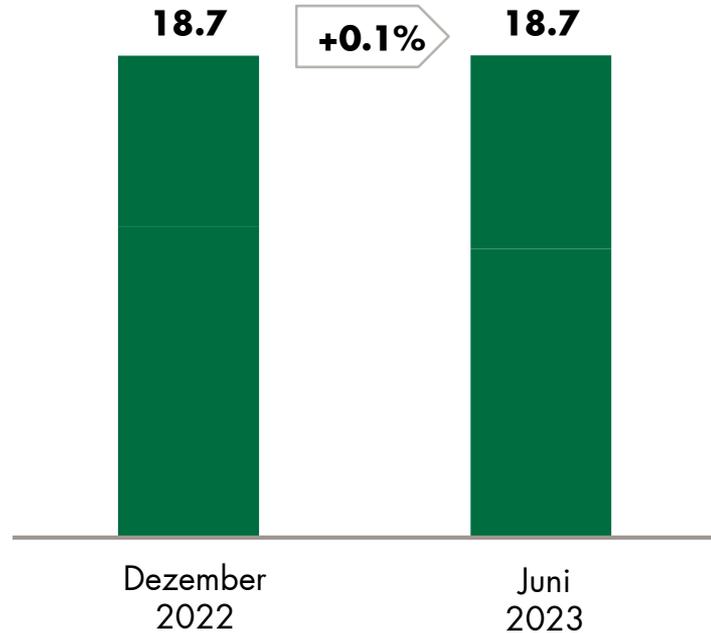
■ Wohnliegenschaften Total	58%
■ davon Wohnbau Rendite	61%
■ Büro- und Geschäftshäuser	55%
■ Gewerbe und Industrie	58%
■ übrige Liegenschaften	51%

KUNDENEINLAGEN

STABILE ENTWICKLUNG

Verpflichtungen aus Kundeneinlagen

in Mia. CHF



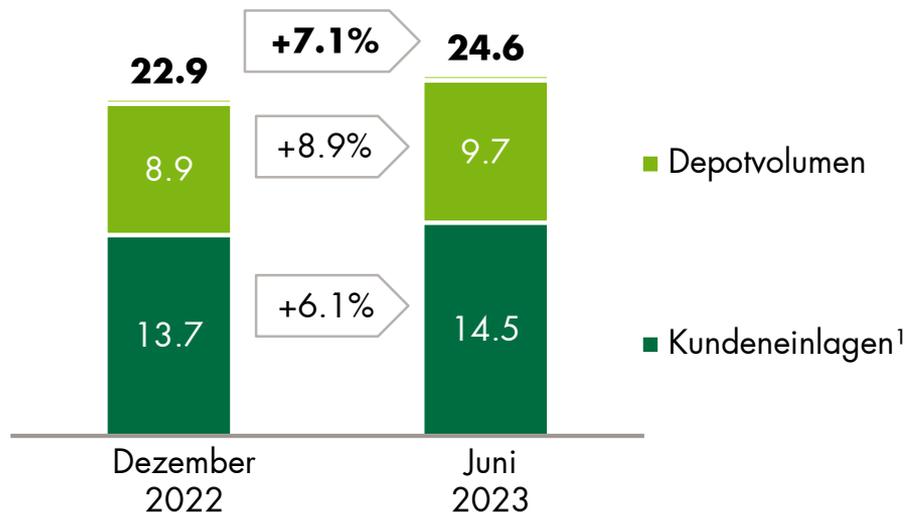
- Schwankende Liquiditätsbedürfnisse bei Firmenkunden
- Umschichtungen ins Depot

KUNDENVERMÖGEN UND NETTO-NEUGELD

STARKES PLUS

Verwaltete Kundenvermögen (KV)

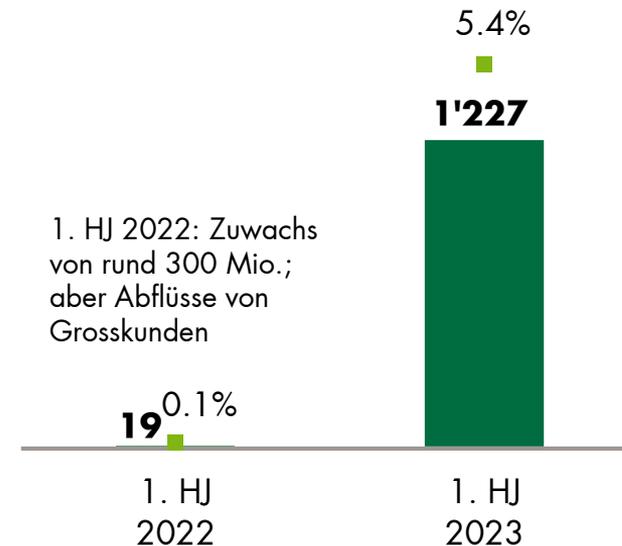
in Mia. CHF (ohne Global Custody)



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 % KV 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 2023

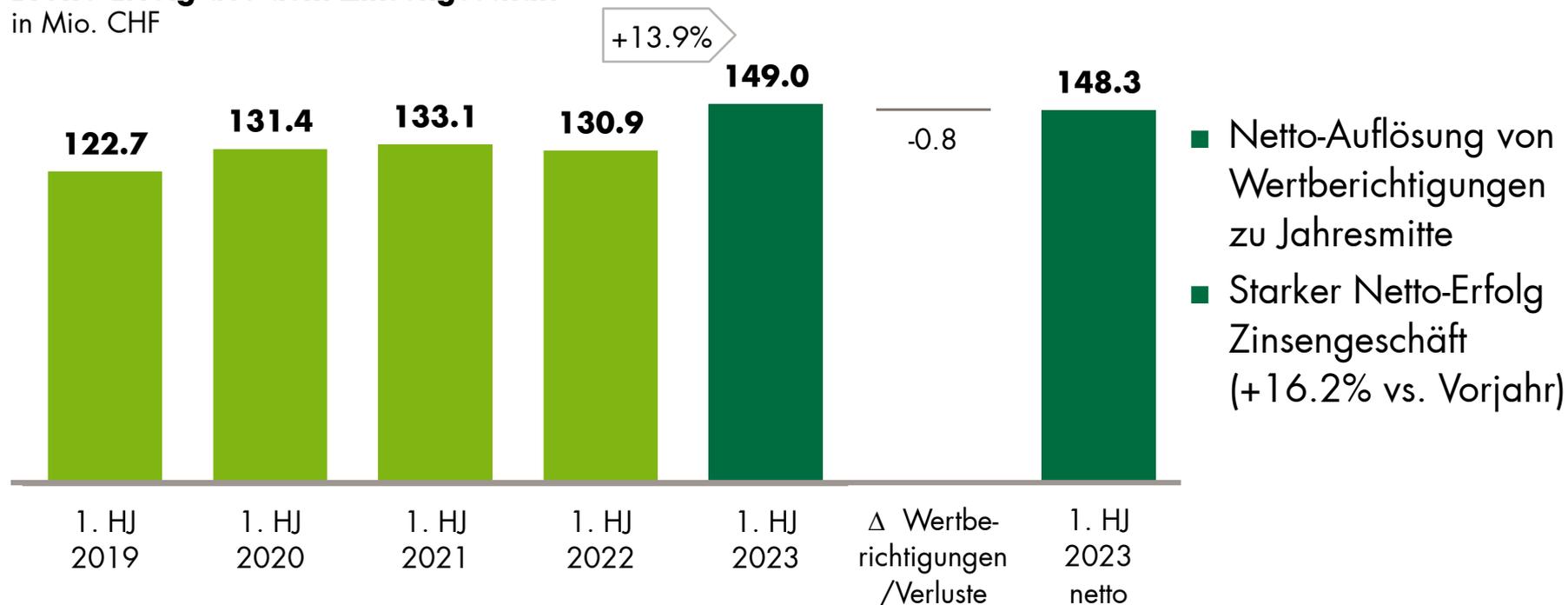
ERFOLGSRECHNUNG

ERFOLG AUS DEM ZINSENGESCHÄFT

STARKES ERGEBNIS

Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft

in Mio. CHF

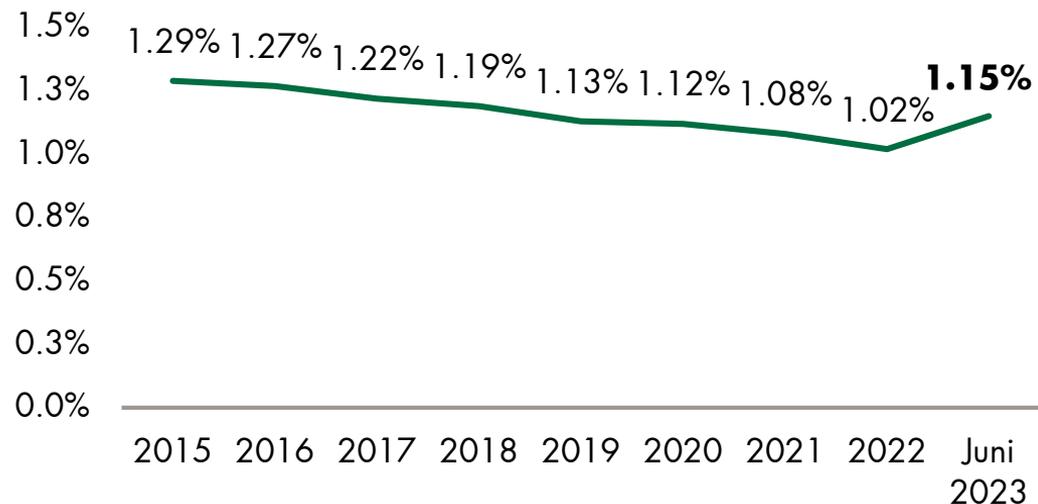


BRUTTO-ERFOLG ZINSENGESCHÄFT

ENTWICKLUNG ZINSSPANNE

Entwicklung Zinsspanne

Zinstragende Positionen exkl. SNB-Saldo



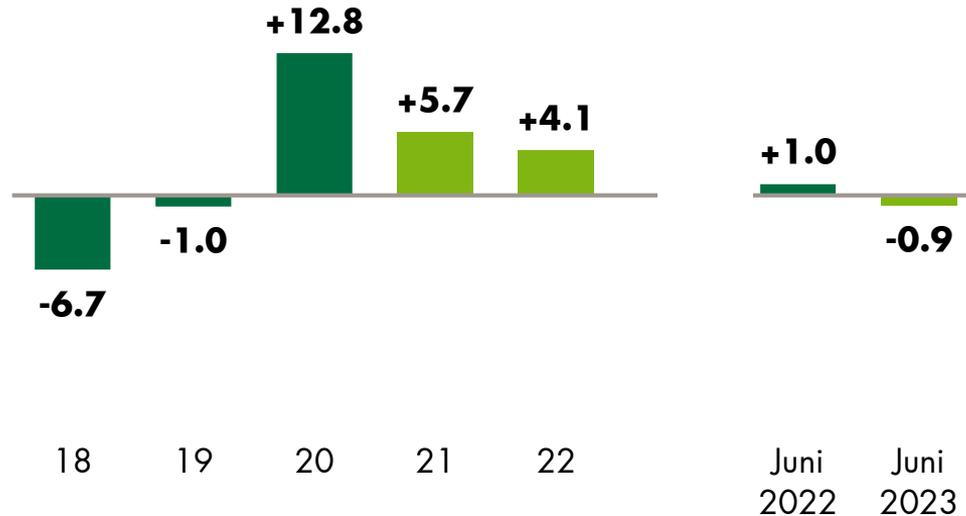
- Ende der Negativzinsphase nach über 7 Jahren im September 2022
- Trendumkehr hin zur Normalisierung der Zinsspanne

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

WERTBERICHTIGUNGEN UND RÜCKSTELLUNGEN AUFLÖSUNG

Wertberichtigungen und Rückstellungen (Risikovorsorge) für Ausfallrisiken

Netto-Veränderung, in Mio. CHF



- Netto-Auflösung von Wertberichtigungen (WB) und Rückstellungen (RS) im Umfang von 0.9 Mio.

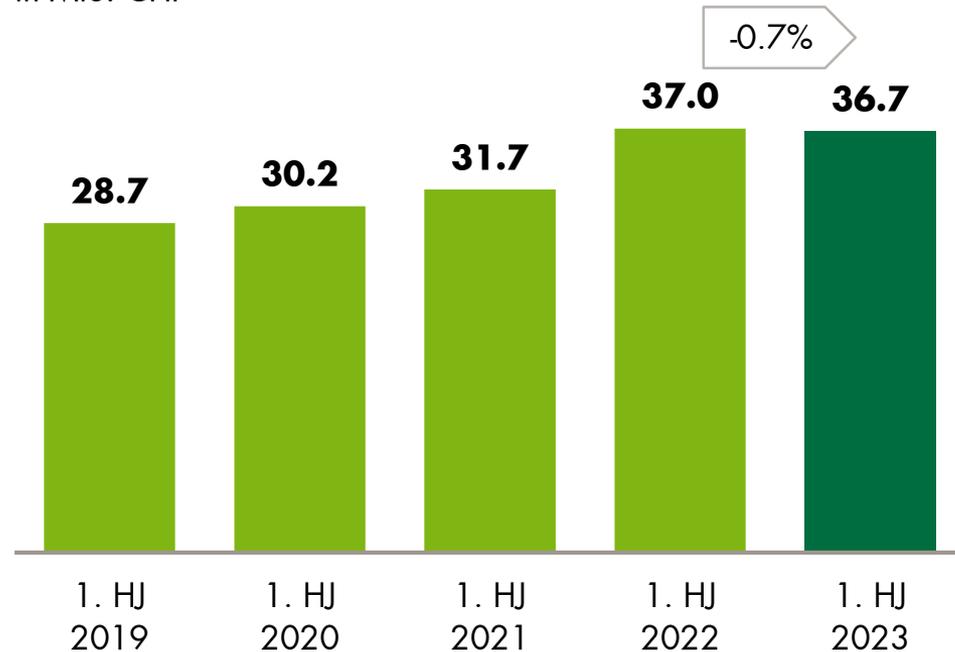
0.0 Mio. Bildung WB
0.9 Mio. Auflösung RS

Inklusive Wiedereingänge, ohne überfällige Zinsen, ohne Währungsdifferenzen

ERFOLG AUS DEM KOMM. UND DL-GESCHÄFT AUF VORJAHRES-NIVEAU

Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

in Mio. CHF

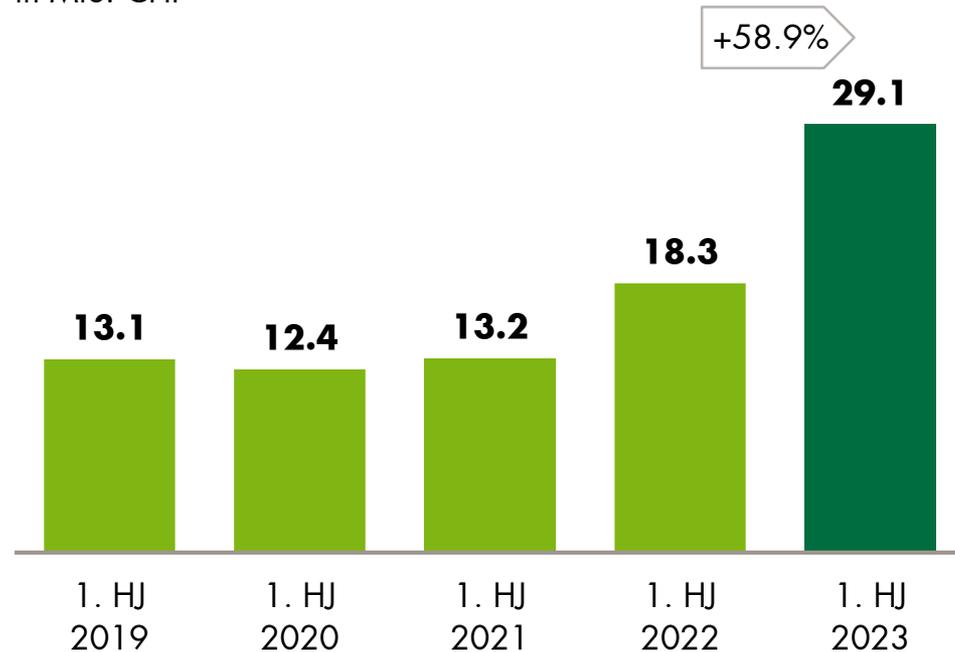


- Erholung nach negativer Marktperformance des Gesamtjahres 2022
- Leicht höhere Erträge aus dem Kartengeschäft

ERFOLG AUS DEM HANDELSGESCHÄFT AUSSERORDENTLICHES PLUS

Erfolg aus dem Handelsgeschäft

in Mio. CHF

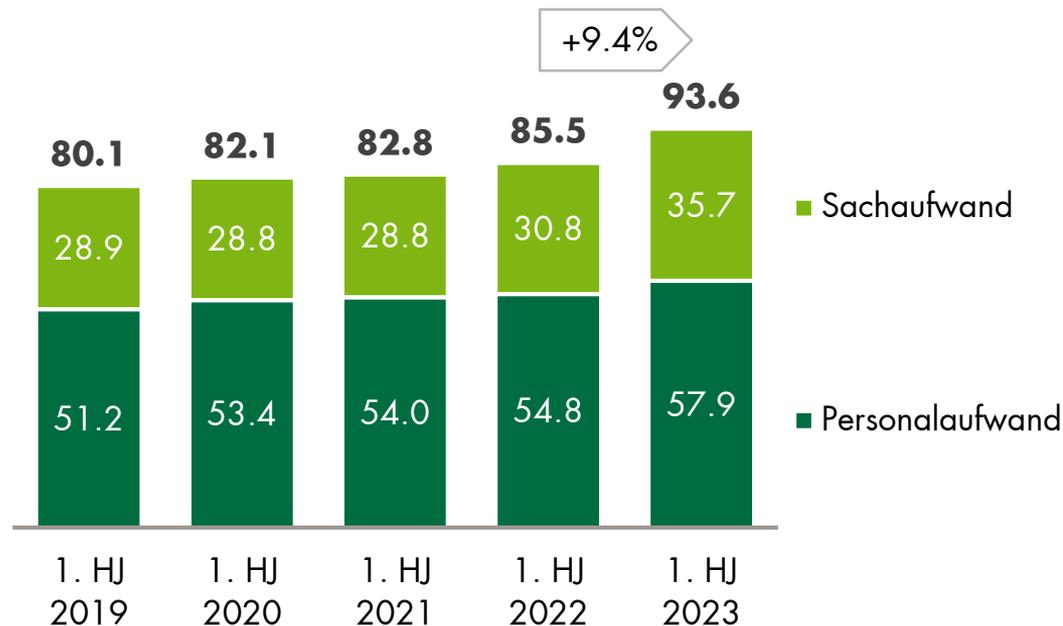


- Ausserordentliche Steigerung im Zuge von Fremdwährungsgeschäften rund um die Bewirtschaftung der SNB-Freigrenze
(Bruttoverbuchung: Zinsaufwand und Handelserfolg)
- Fokus auf Handelsgeschäft für Kunden (kein Eigenhandel)

GESCHÄFTSAUFWAND

MODERATER KOSTENANSTIEG

Geschäftsaufwand
in Mio. CHF



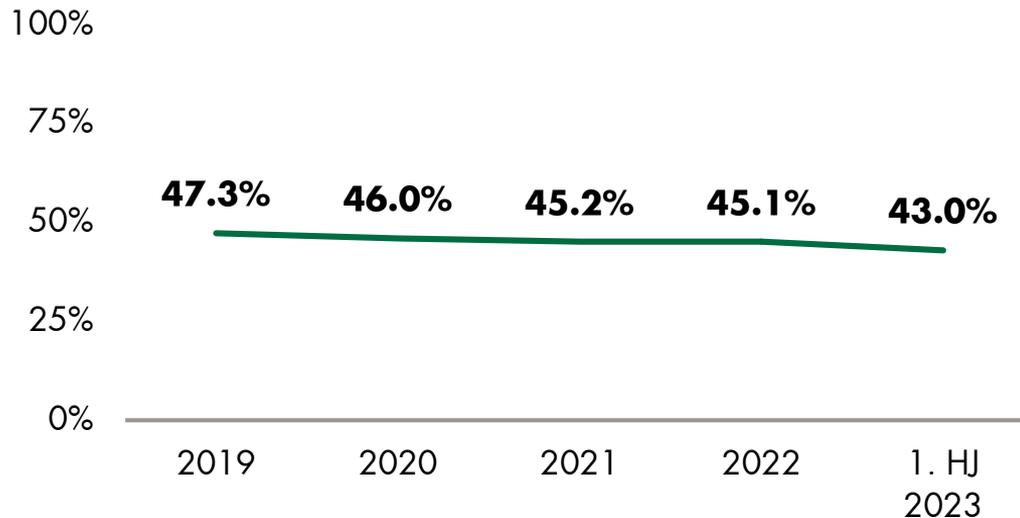
- Höhere Sachaufwände im Zusammenhang mit Digitalisierungsprojekten (neue Strategieperiode)
- Beitrag an TKB-Jubiläums-Stiftung von 3 Mio. Fr.
- Mehr Mitarbeitende/ höhere Spezialisierung

KOSTEN/ERTRAGS-RELATION

HOHE EFFIZIENZ

Cost-Income-Ratio

in %, ohne Abschreibungen und Wertberichtigungen



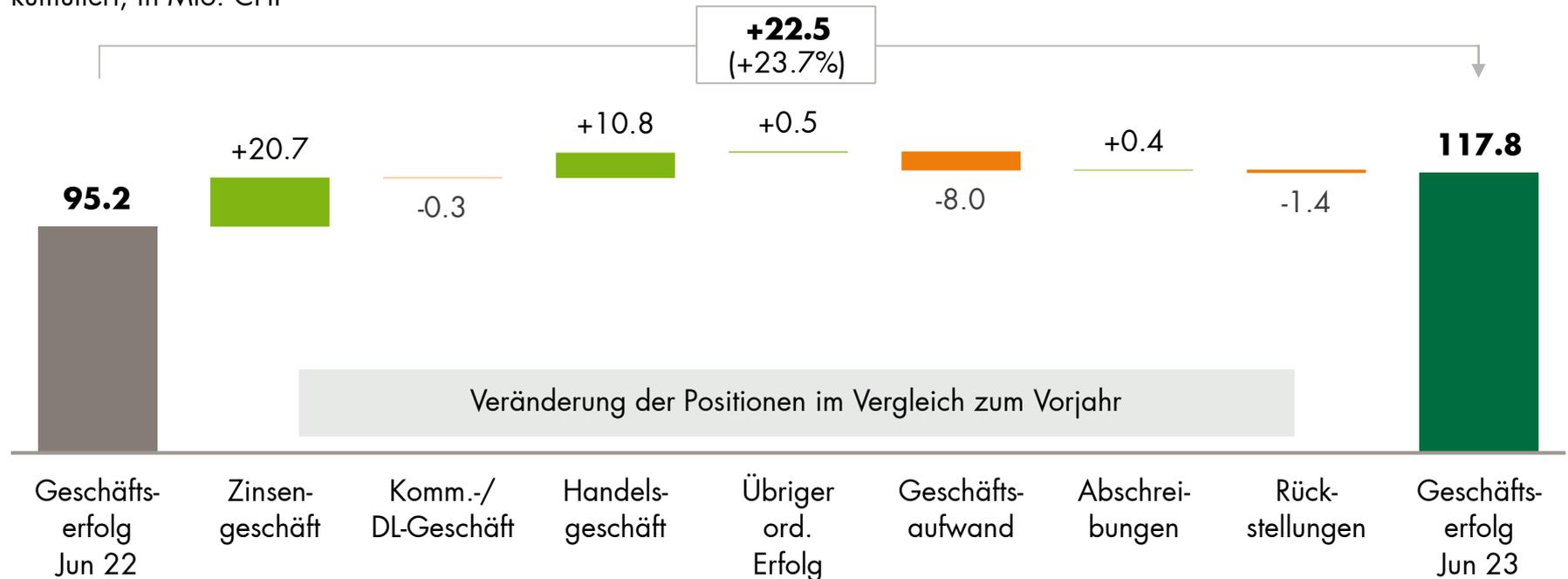
- Konstant tiefer Wert auch aufgrund Ertragssteigerung
- Weitere Verbesserung der Effizienz

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

GESCHÄFTSERFOLG SEHR GUTES OPERATIVES ERGEBNIS

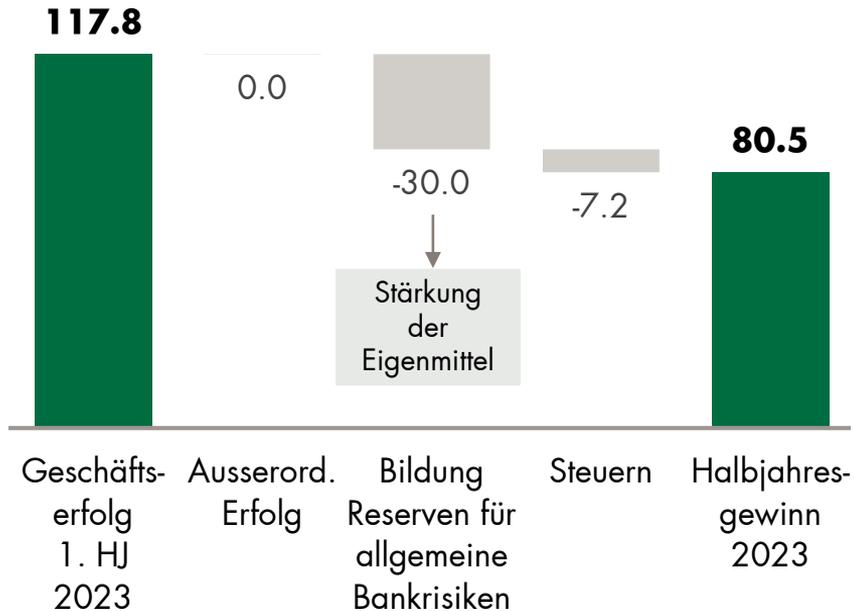
Veränderung Geschäftserfolg 1. Halbjahr 2023/2022

kumuliert, in Mio. CHF

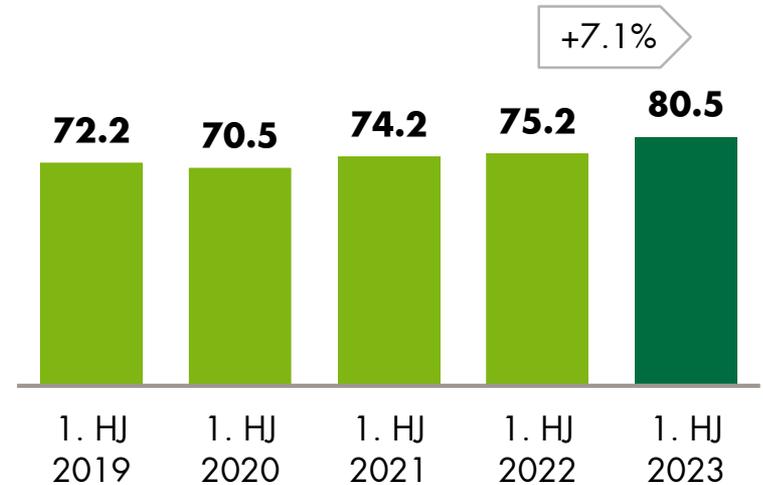


HALBJAHRESGEWINN HÖHER ALS IM VORJAHR

Vom Geschäftserfolg zum Halbjahresgewinn in Mio. CHF



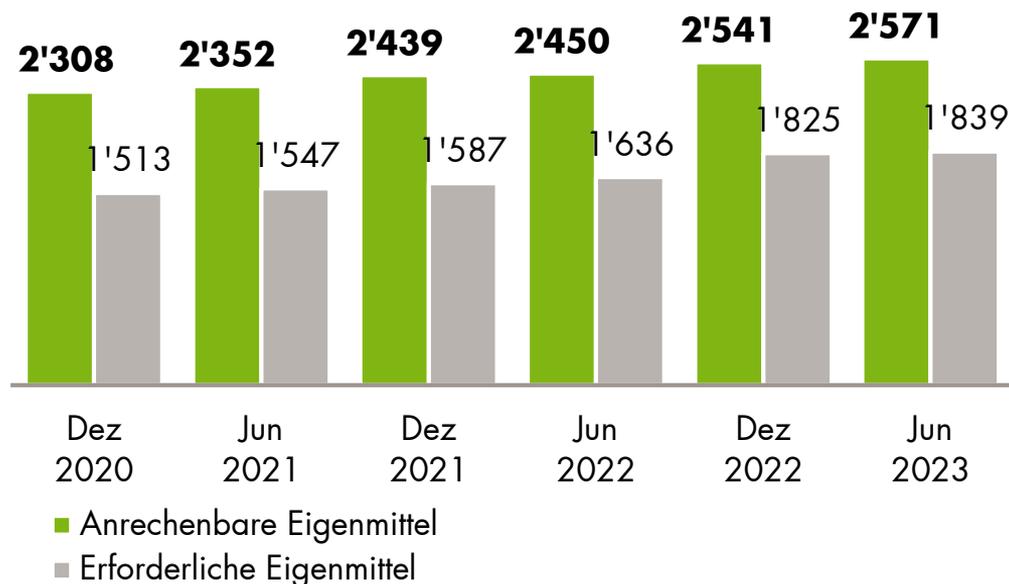
Entwicklung Halbjahresgewinn in Mio. CHF



EIGENMITTEL STARKE SUBSTANZ

Eigenmittel

in Mio. CHF

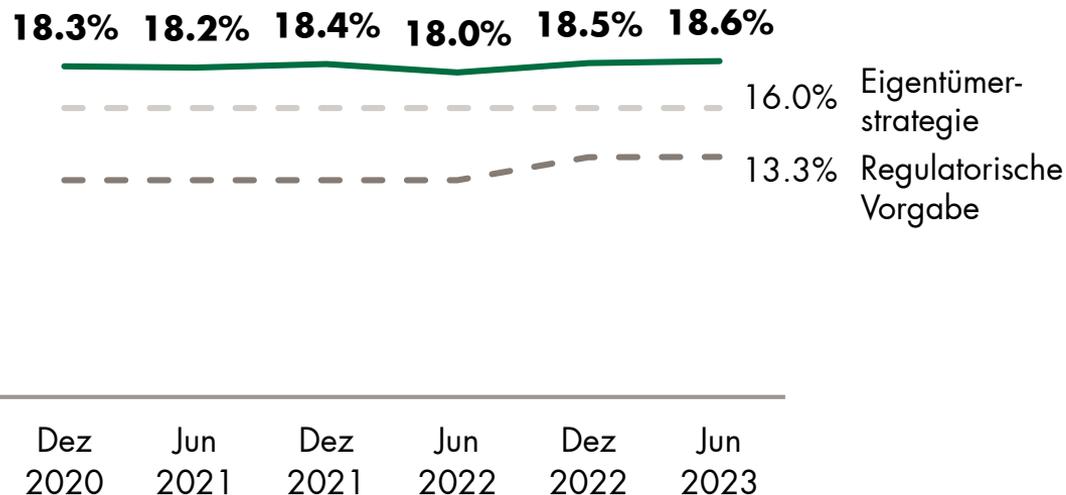


- Unverändert starke Eigenmittelausstattung
- 700 Mio. mehr Eigenmittel als gefordert

KAPITALQUOTE KLAR ÜBER DEN VORGABEN

Kapitalquote

in %



- Klar über Vorgaben Regulator und Eigentümerstrategie
- Kapitalquote per Mitte 2023 ohne Effekte aus Gewinnverwendung berechnet; aber inklusive Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken

HALBJAHRESABSCHLUSS 2023

FAZIT UND AUSBLICK

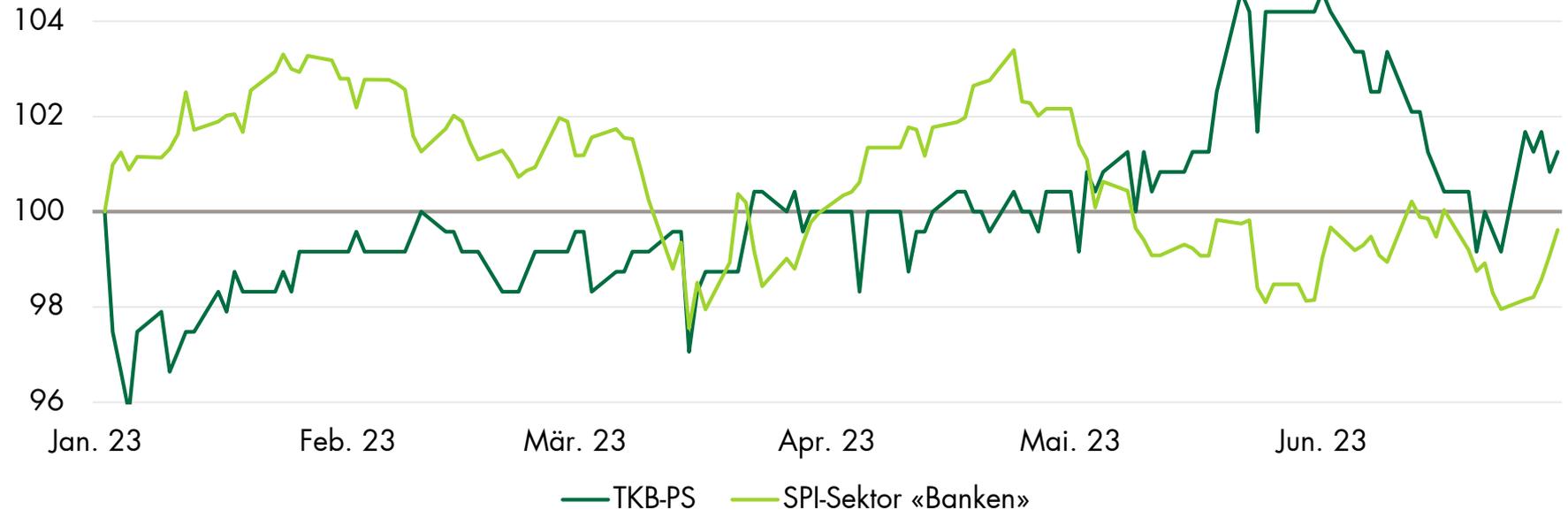
- Gut abgestütztes Ausleihungswachstum
- Gesundes Kreditportfolio; tiefer Wertberichtigungsbedarf (Netto-Auflösung)
- Starkes Zinsengeschäft
- Stabiles Anlagegeschäft; ausserordentliches Plus beim Handelserfolg
- Weiterhin sehr tiefes Cost-Income-Ratio
- Eigenmittel erneut gestärkt
- Höherer Halbjahresgewinn
- Unternehmenserfolg 2023 über Vorjahresniveau



TKB-PARTIZIPATIONSSCHEIN ENTWICKLUNG IM ERSTEN HALBJAHR 2023

Kursentwicklung TKB-Partizipationsschein

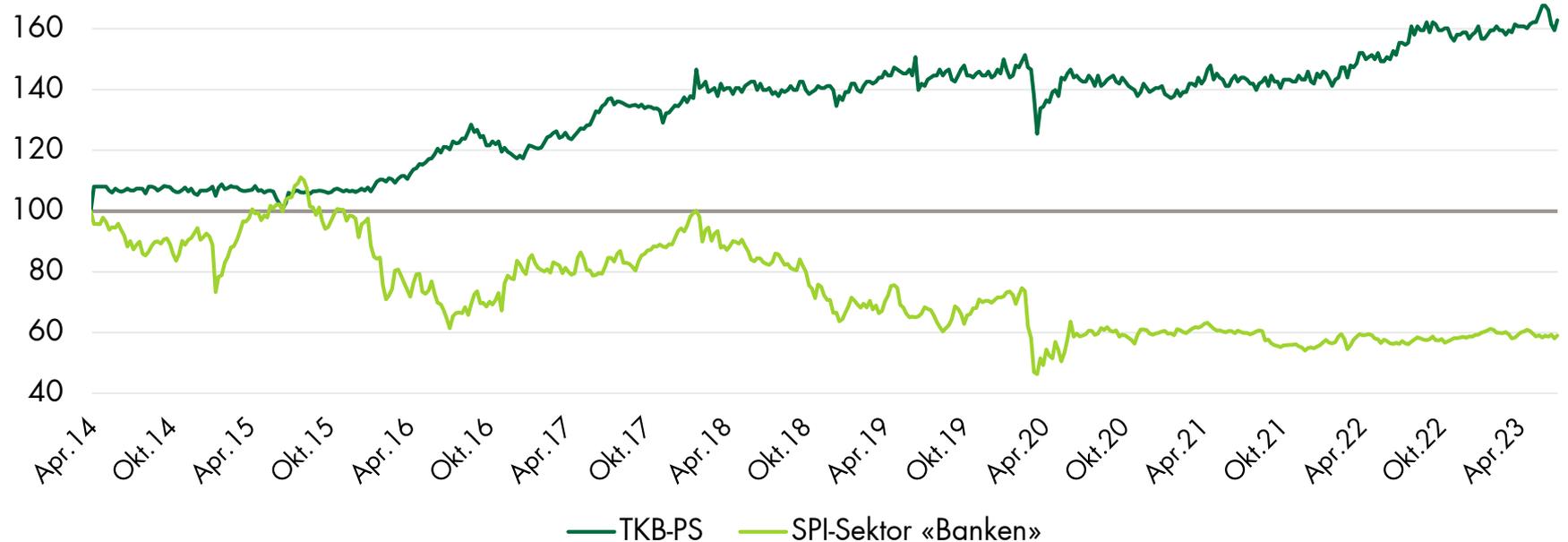
(Indexiert; seit 1. Januar 2023)



TKB-PARTIZIPATIONSSCHEIN ENTWICKLUNG SEIT DEM BÖRSENGANG 2014

Kursentwicklung TKB-Partizipationschein

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



HALBJAHRESABSCHLUSS 2023

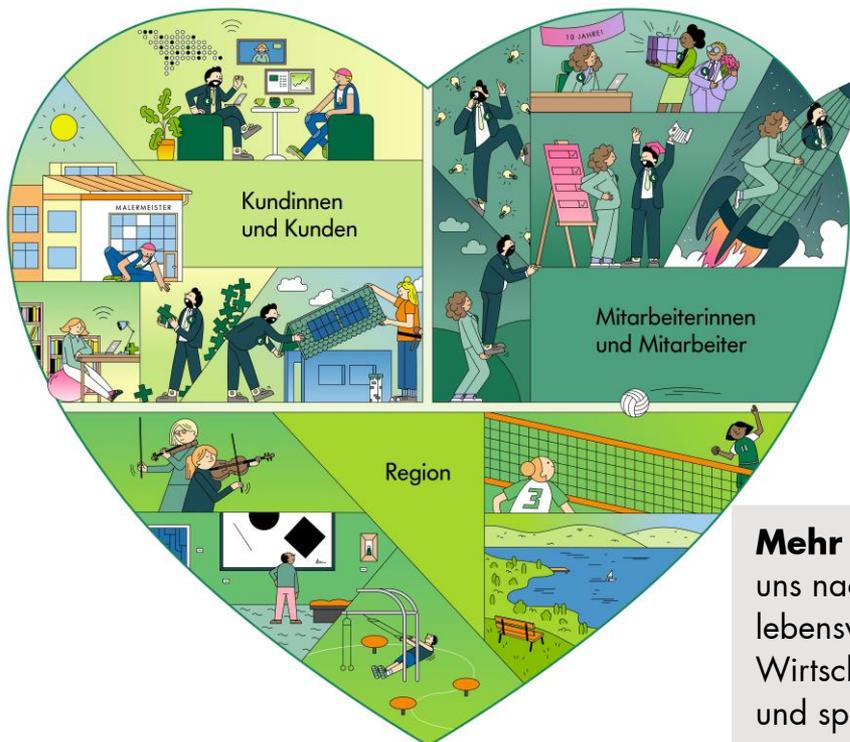
SCHWERPUNKTE IM LAUFENDEN JAHR

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

STETIGE-ENTWICKLUNG

Strategie 2011-2015	Strategie 2016-2020	Strategie 2020-2022
Wachstum	Effizienz	Beratungs- und Vertriebsbank
		
Die TKB ist die Thurgauer Marktführerin . Sie nutzt Wachstumsmöglichkeiten und verbreitert die Ertragsstruktur.	Die TKB ist die führende Universalbank im Kanton Thurgau.	Die TKB will sich noch stärker als Beratungs- und Vertriebsbank positionieren.

Strategie 2023-2027

Beratungs- und Vertriebsbank

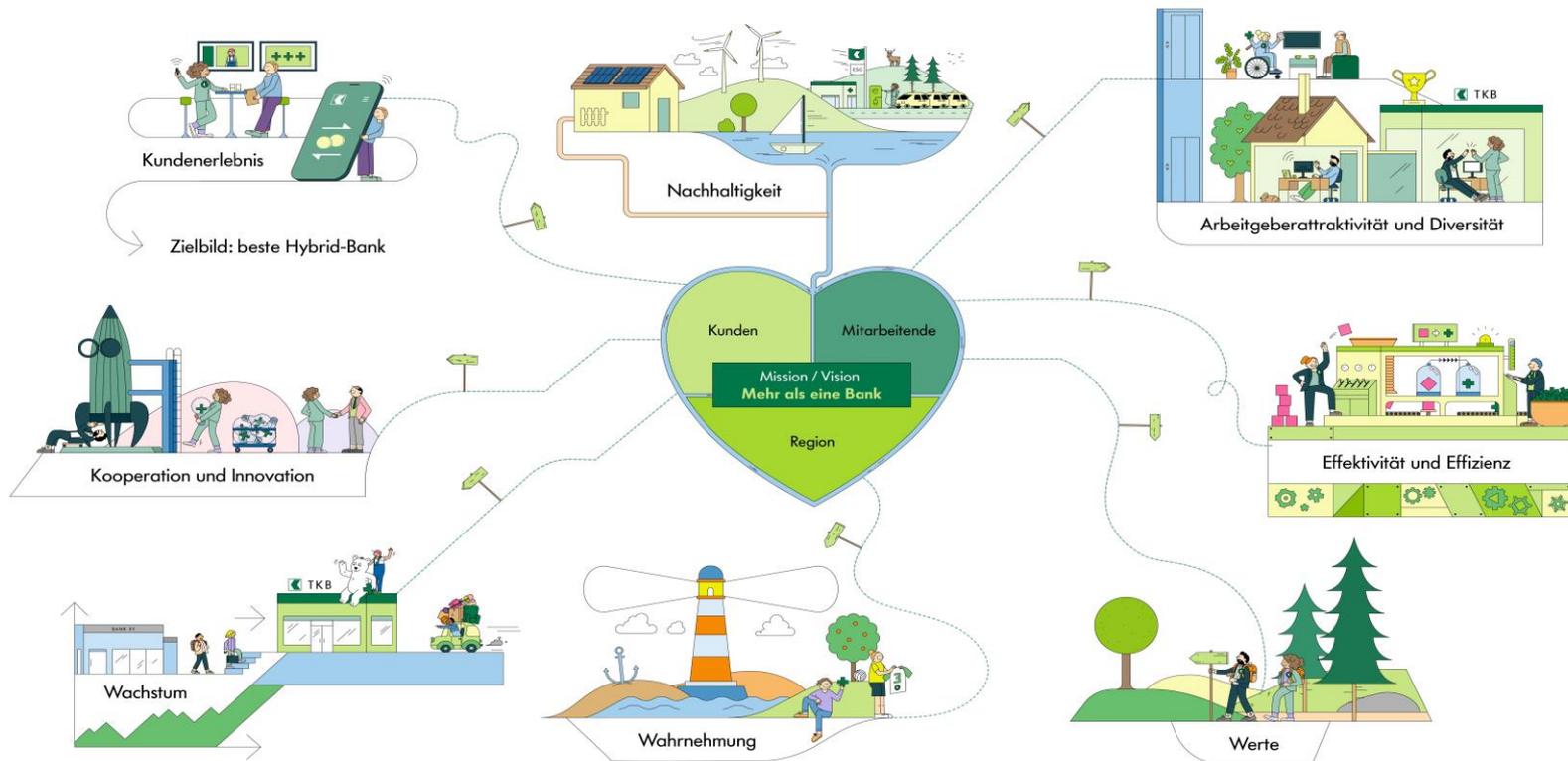


Schwerpunkte

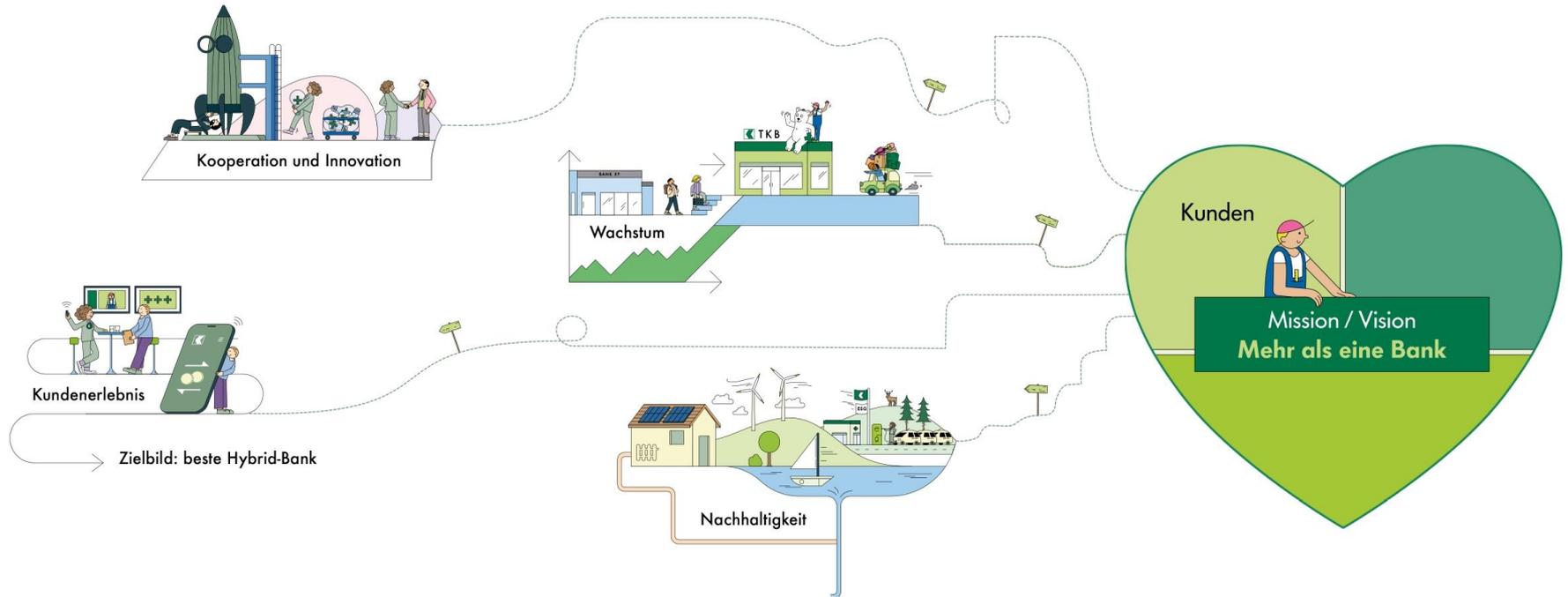
- Werteorientierte Organisation
- Beste hybride Bank der Schweiz

STRATEGIE 2023 BIS 2027

8 STRATEGISCHE SCHWERPUNKTE



AKTIVITÄTEN 2023 FÜR KUNDINNEN UND KUNDEN



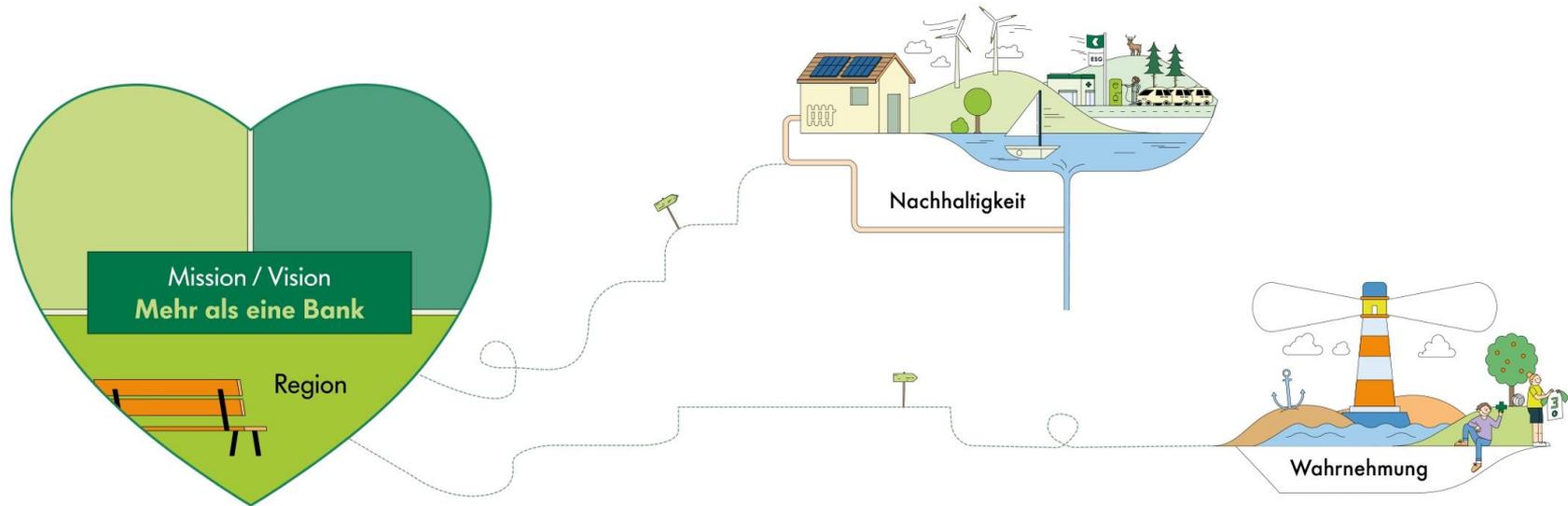
AKTIVITÄTEN 2023 FÜR KUNDINNEN UND KUNDEN

- Wiedereröffnung der TKB Bischofszell im April
- Umbau zu Beratungsbanken: Wängi, Aadorf, Ermatingen
- Jubiläen: 100 Jahre TKB Bürglen, 10 Jahre TKB Altnau
- Neue Benutzeroberfläche im E-Banking ab Herbst
- Aufbau des Servicecenters «Kunden» im Gange
- Gut platziert:
 - Beste Hypothekarbank bei Kundenumfrage des Vergleichsportals Comparis
 - 9.-beste Digitalbank gem. Auswertung des Instituts für Finanzdienstleistungen (IFZ) der Hochschule Luzern
 - Erneut ausgezeichnet im Private Banking-Rating der Zeitschrift Bilanz



TKB Bischofszell: Eine moderne Beratungsbank in historischem Gebäude.

AKTIVITÄTEN 2023 FÜR DIE REGION



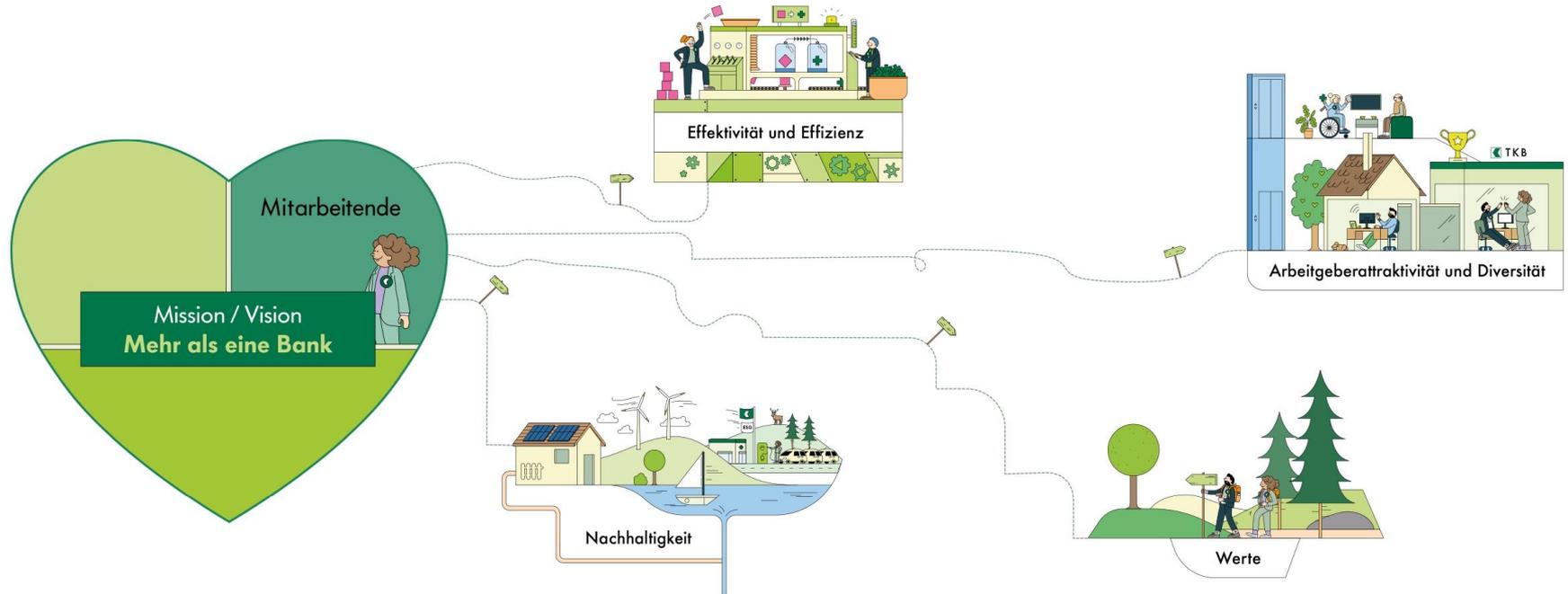
AKTIVITÄTEN 2023 FÜR DIE REGION

- GRI-Fachbericht Nachhaltigkeit publiziert im März
- Verpflichtung zum Netto-null-Ziel gemäss SBTi-Standard
- Interne Ideensammlung für Leuchtturmprojekt durchgeführt
- Vielfalt im Sponsoring: u.a. Thurgauer Kantonalmusikfest, Thurgauer Sportpreis, Hackathon Thurgau (erstmalige Durchführung), Schlossfestspiele Hagenwil, verschiedene Gewerbeausstellungen
- 50 gemeinnützige Einsätze von Mitarbeitenden; unter anderem Bewerbungstrainings für Schüler, Sport mit Menschen mit Beeinträchtigung, verschiedene Einsätze für die Biodiversität



Das Kantonalmusikfest bringt 60 Vereine und zahlreiche Zuschauer zusammen. Die TKB ist Hauptsponsorin.

AKTIVITÄTEN 2023 FÜR MITARBEITERINNEN UND MITARBEITER



AKTIVITÄTEN 2023 FÜR MITARBEITERINNEN UND MITARBEITER

- 15 erfolgreiche neue Berufsleute per Mitte 2023 (14 Bankfachleute, 1 Informatiker)
- 15 neue Lernende gestartet (darunter Köchin, IT-Lernende)
- «Wertespaziergänge» für alle Mitarbeitenden durchgeführt
- Ethikkodex erarbeitet
- Nachhaltigkeitsschulung für alle Mitarbeitenden abgeschlossen: 1900 Schulungstage total
- Bike to Work-Challenge im Mai/Juni: 50 Mitarbeitende absolvierten 18'000 km und sparten 2600 kg CO₂ ein
- Nachhaltigkeitsanlass für Mitarbeitende im August



Seit ihrer Gründung bildet die TKB Lernende aus; heuer konnten 15 junge Berufsleute ihr Zeugnis entgegennehmen.

HALBJAHRESABSCHLUSS 2023

IHRE FRAGEN – UNSERE ANTWORTEN

Kontaktdaten

Thurgauer Kantonalbank
Kommunikation
Bankplatz 1, 8570 Weinfelden

medien@tkb.ch / investoren@tkb.ch

Telefon 071 626 65 61

HALBJAHRESABSCHLUSS 2023

ANHANG

HALBJAHRESABSCHLUSS 2023

ZAHLEN IM ÜBERBLICK

Erfolgsrechnung (in Mio. CHF)	1. HJ 2023	1. HJ 2022	Veränderung
Geschäftsertrag	216.8	185.2	+17.1%
Geschäftsaufwand	93.6	85.5	+9.4%
Geschäftserfolg (Kennzahl für die operative Leistung)	117.8	95.2	+23.7%
Halbjahresgewinn	80.5	75.2	+7.1%

Bilanz (in Mia. CHF)	30.06.2023	31.12.2022	Veränderung
Kundenausleihungen	25.1	24.6	+2.0%
Kundeneinlagen	18.7	18.7	+0.1%
Bilanzsumme	32.8	33.3	-1.4%

HALBJAHRESABSCHLUSS 2023

ZAHLEN IM ÜBERBLICK

Kundenvermögen (in Mia. CHF)	30.06.2023	31.12.2022
Verwaltete Kundenvermögen	24.6	22.9
Netto-Neugeld-Zufluss (in Mio. CHF)	1. HJ 2023	1. HJ2022
Netto-Neugeld-Zufluss (NNM)	1'227	19
NNM in % der verwalteten Kundenvermögen	5.4%	0.1%
Weitere Kennzahlen	30.06.2023	31.12.2022
Rendite auf erforderlichen Eigenmitteln	14.2%	11.6%
Kapitalquote	18.6%	18.5%
Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements)	7.5%	7.3%
Cost-Income-Ratio (Kosten/Ertrags-Relation; exkl. Abschreibungen, WB/RS)	43.0%	45.1%

STRATEGIE 2023 BIS 2027

FÜNF STRATEGISCHE ZIELE

Wachstum

Wachstum Geschäftsvolumen

Wachstum Nettoneugeld/Kd.-Ausleihungen/
Kd.-Vermögen/-Ausleihungen



mindestens 3 Prozent pro Jahr

Produktivität

Kosten/Ertrags-Verhältnis

Cost-Income-Ratio



Zielwert unter 53 Prozent

Arbeitgeber-Attraktivität

Mitarbeiter-Verbundenheit (Commitment)



mind. 4,0 auf einer Skala von 1 bis 5

Profitabilität

Rendite auf \emptyset erford. Eigenmittel

Bandbreite 8 bis 11 Prozent



Nachhaltigkeit

Verbesserung um eine Ratingklasse

Rating A (MSCI ESG) bzw. B (Inrate)



ZINSENGESCHÄFT

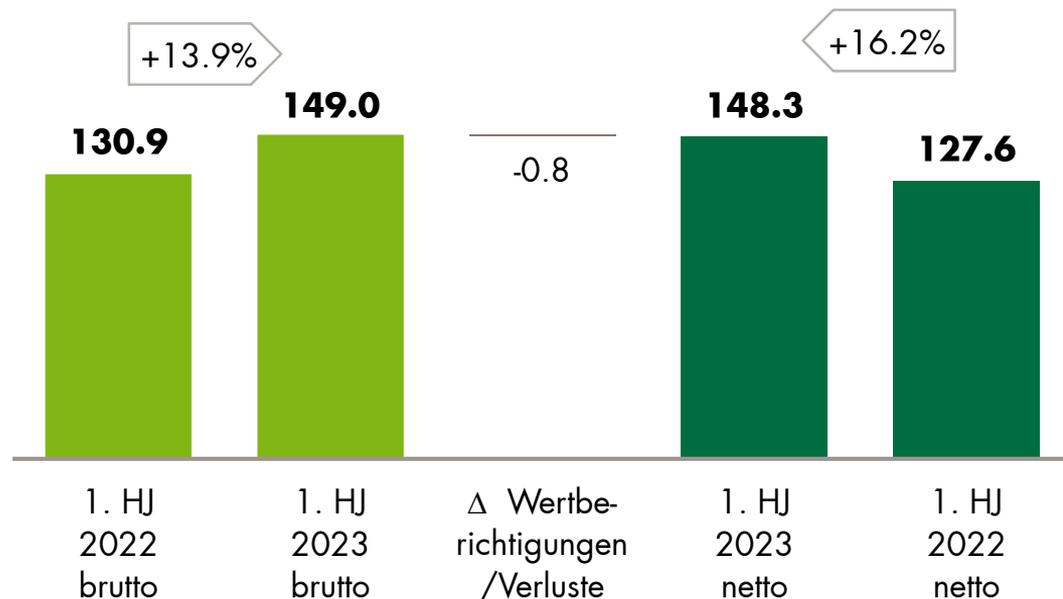
VERGLEICH MIT VORJAHR (BRUTTO/NETTO)

Brutto-Erfolg Zinsengeschäft

in Mio. CHF

Erfolg aus dem Zinsengeschäft (netto)

in Mio. CHF



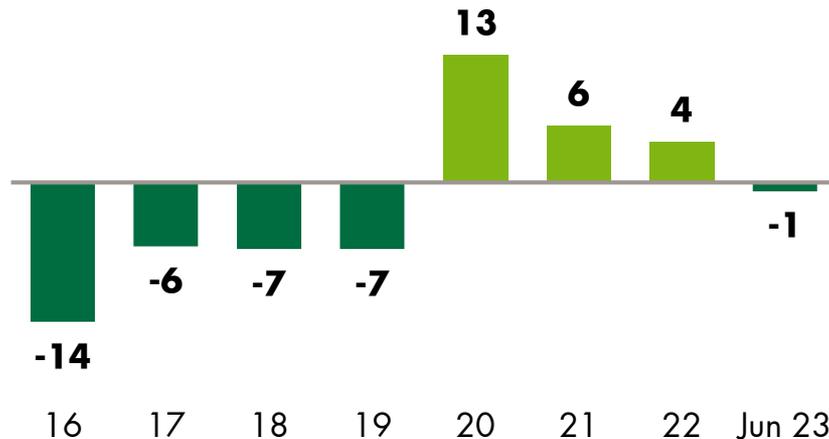
- Tiefer WB-Bedarf (Netto-Auflösung zu Jahresmitte)
- Starker Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft (+16.2% vs. Vorjahr)

RISIKOVORSORGE FÜR AUSFALLRISIKEN

ÜBERSICHT BILDUNG / BESTAND WB

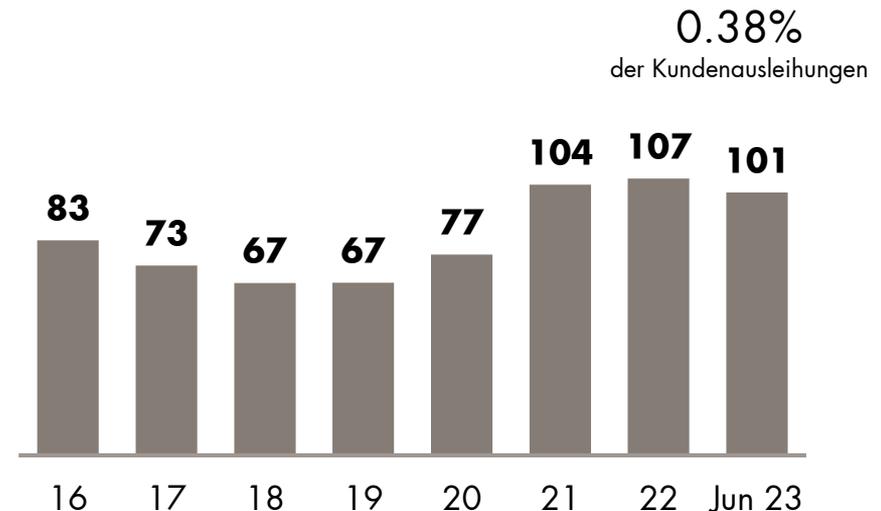
Wertberichtigung und Rückstellungen für Ausfallrisiken¹⁾

Netto-Veränderung, in Mio. CHF (Erfolgsrechnung)



Vorhandene Wertberichtigungen und Rückstellungen

Bestand, in Mio. CHF (Bilanz)

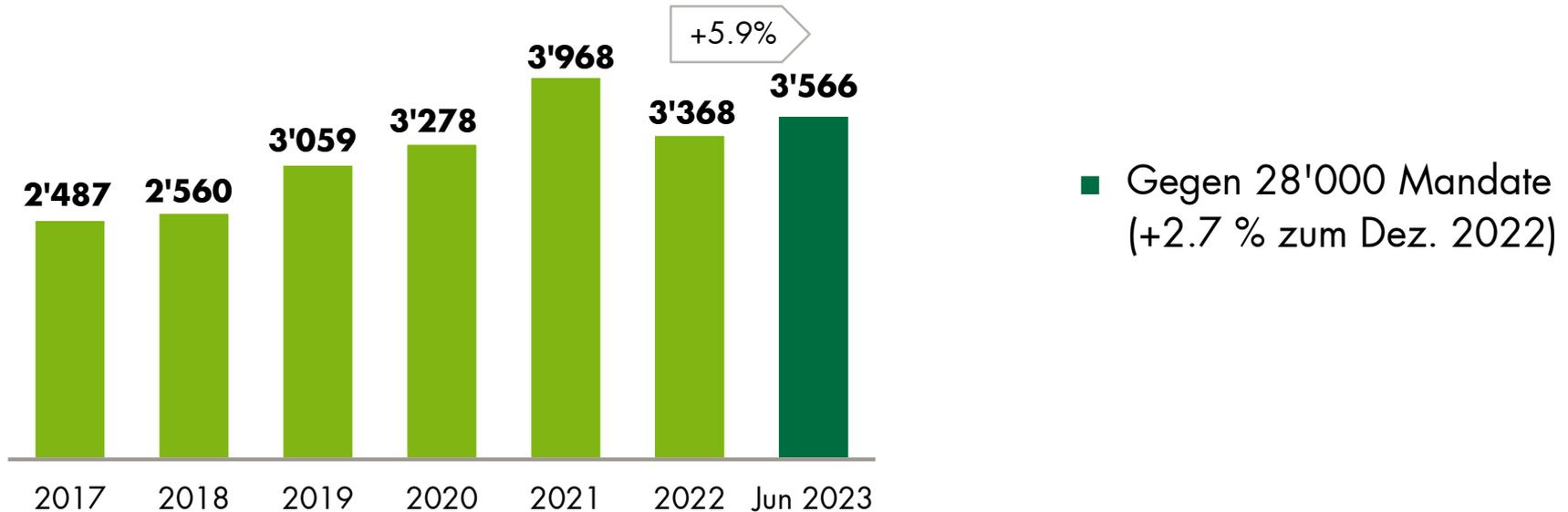


1) Inklusive Wiedereingänge, ohne überfällige Zinsen, ohne Währungsdifferenzen

VERMÖGENSVERWALTUNG (VV) ERFOLGREICHE ANLAGELÖSUNGEN

VV-Mandate Total (inkl. Basis/Zielsparplan)

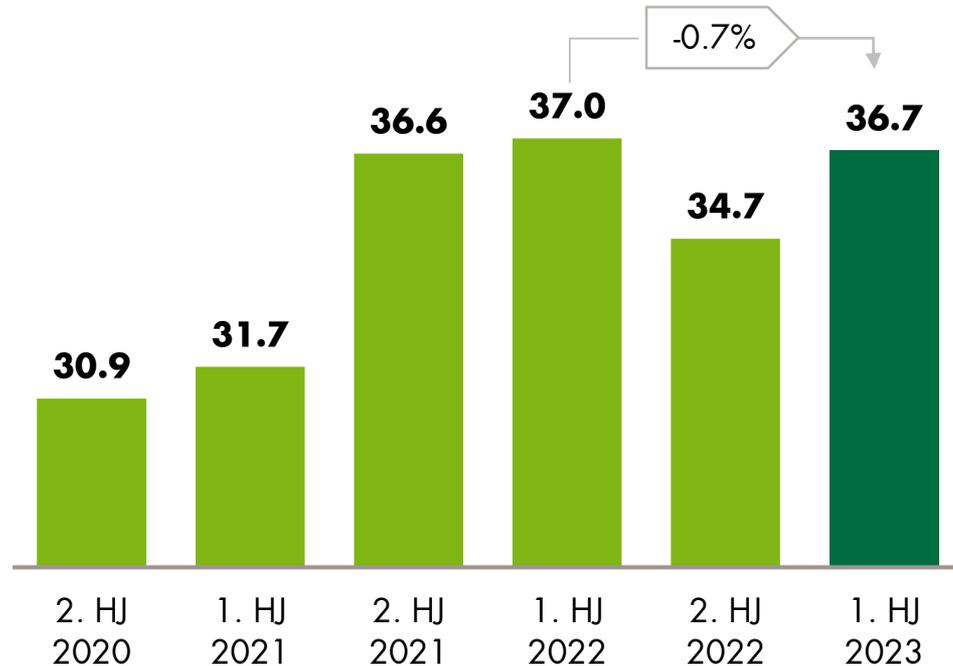
Volumen in Mio. CHF



ERFOLG AUS DEM KOMM./DL-GESCHÄFT

HALBJAHRES-ZEITREIHE

Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft
in Mio. CHF



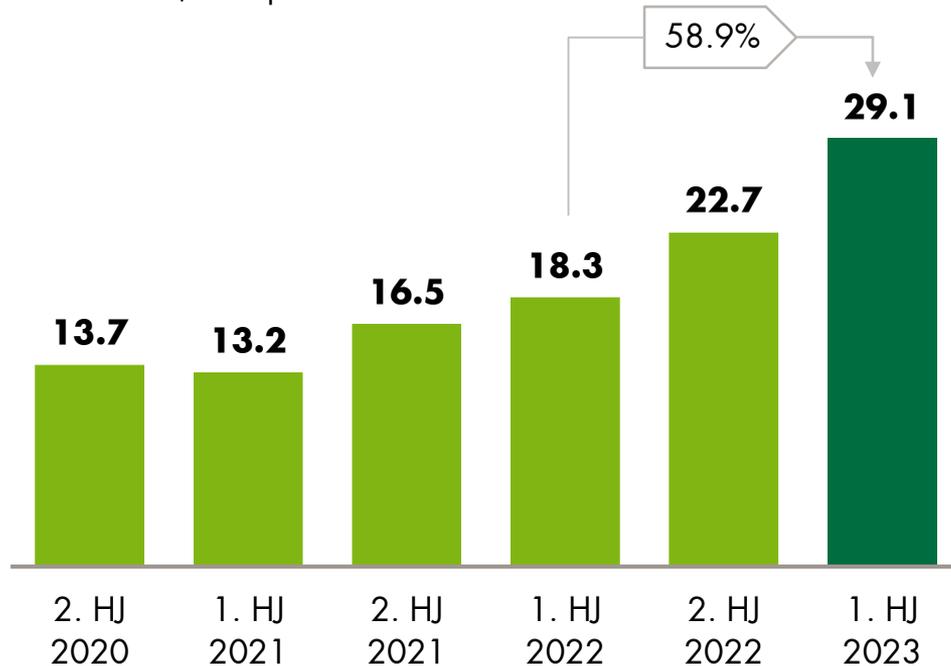
- Erholung nach negativer Marktperformance 2022
- Leicht höhere Kartenerträge als im Vorjahr

ERFOLG AUS DEM HANDELSGESCHÄFT

HALBJAHRES-ZEITREIHE

Erfolg aus dem Handelsgeschäft

in Mio. CHF, Halbjahressicht



- Deutliche Steigerung aufgrund höherer Volumen von Fremdwährungsgeschäften zur Bewirtschaftung der SNB-Freigrenze; gepaart mit USD/Euro-Zinsanstieg
- Bruttoverbuchung (Zinsaufwand/Handelserfolg)
- TKB fokussiert auf Handelsgeschäft für Kunden (kein Eigenhandel)

5 ZINSSCHRITTE SEIT NOV. 2022

ZINSEN NACH PRODUKTGRUPPE

★ **SNB-Zinsentscheid**
Zinsschritt (Leitzinsniveau)

★ **TKB-Zinserhöhungen**
Zinsschritt TKB Kontosortiment

Produkt	Zins Sept 2022	2022			2023												
		Okt	Nov	Dez	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Juli	Aug	Sept	Okt	Nov	Dez	
				★15.12. +0.50% (1.00%)			★23.3. +0.50% (1.50%)			★22.6. +0.25% (1.75%)			★21.9. +?				
Jugendsparkonti (inkl SP Young/Stud)	0.50%		0.50%		1.2.		0.75%		1.8.	1.00%		1.11.	...				
"Normale" Sparkonti und SP- Sparkonti	EUR	0.0%	0.50%		1.2.	1.00%		1.5.	1.25%		1.8.	1.50%		1.11.	...		
	CHF	0.01%	0.01%		1.2.	0.10%		1.5.	0.50%		1.8.	0.75%		1.11.	...		
	SP	0.01%**	0.01%**	1.12. bis 0.50%**	1.2.	bis 0.75%		1.5.	bis 1.00%		1.8.	bis 1.10%		1.11.	...		
Vorsorge- konti	3a	0.10%	0.10%	1.11.	0.20%		1.2.	0.35%		1.5.	0.70%		1.8.	0.90%		1.11.	...
	FZ	0.01%	0.01%		1.2.	0.25% (Pensfree: 0.20%)		1.5.	0.60% (Pensfree: 0.50%)		1.8.	0.80% (Pensfree: ibd)		1.11.	...		

- TKB hat als **eine der ersten Banken in der Schweiz reagiert** und bereits im November 2022 die Zinsen auf dem wichtigen Vorsorgekonto "3a" erhöht
- Seither **kontinuierliche Zinserhöhungen**, insgesamt wurden die Zinsen 5 Mal erhöht
- Mit **1.1% Zins** auf dem Sparkonto "Servicepaket Premium" attraktive Verzinsung im Quervergleich

Hinweis: Zinssätze gelten in der Regel bis zu einer Schwelle von 100k CHF, ausgenommen Vorsorgekonti

COVID-KREDITE FÜR DIE WIRTSCHAFT

ÜBERSICHT PER MITTE 2023

- 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 900 Kredite / 70 Mio. Franken
- Covid 19 Plus-Kredite > 500'000
-> derzeit noch 7 Kredite / 4.5 Mio. Franken
- Covid 19 TG-Kredite für Härtefälle
-> derzeit noch 3 Kredite über insgesamt 0.25 Mio. Franken
- Amortisationsausstände: < 0.3 %