HALBJAHRESABSCHLUSS 2018 WILLKOMMEN ZUR MEDIENKONFERENZ

Weinfelden

21. August 2018



MEDIENKONFERENZ HALBJAHRESABSCHLUSS 2018

- 1 Umfeld
- 2 Halbjahresergebnis 2018
- 3 Schwerpunkte 2018
- 4 Fragen und Antworten

Anschliessend: Steh-Zmittag im Foyer

Die Bilder in dieser Präsentation zeigen Impressionen mit Mitarbeitenden der Thurgauer Kantonalbank (TKB). Mit über 700 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern und rund 50 Lernenden ist die TKB eine bedeutende Arbeitgeberin im Thurgau.

HALBJAHRESABSCHLUSS 2018

UMFELD



UMFELD IM ÜBERBLICK

Intakter Immobilienmarkt

Starke Thurgauer
Wirtschaft

Anhaltend tiefe Zinsen

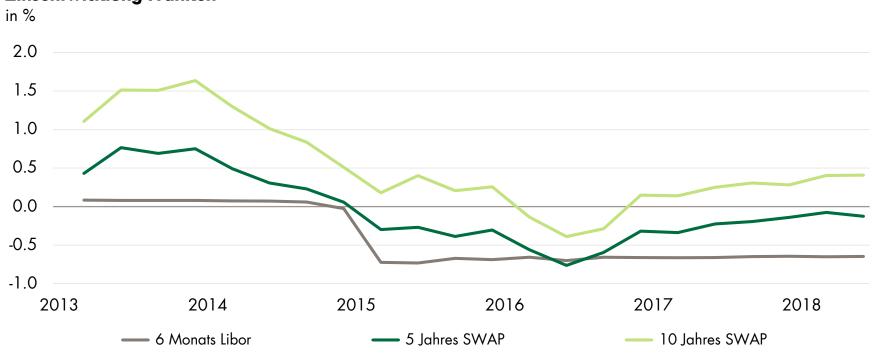


Börsen im Auf und Ab Gut laufende Konjunktur

Lebhafter Wettbewerb

UMFELD ZINSEN WEITERHIN TIEF

Zinsentwicklung Franken

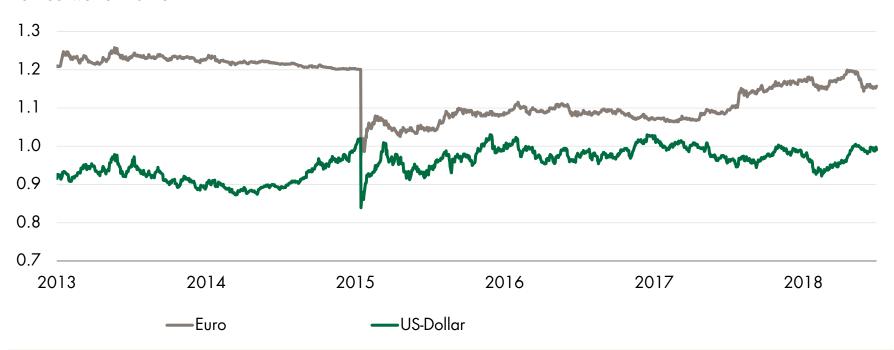


UMFELD

BLICK AUF WICHTIGSTE WÄHRUNGEN

Entwicklung Euro / US-Dollar

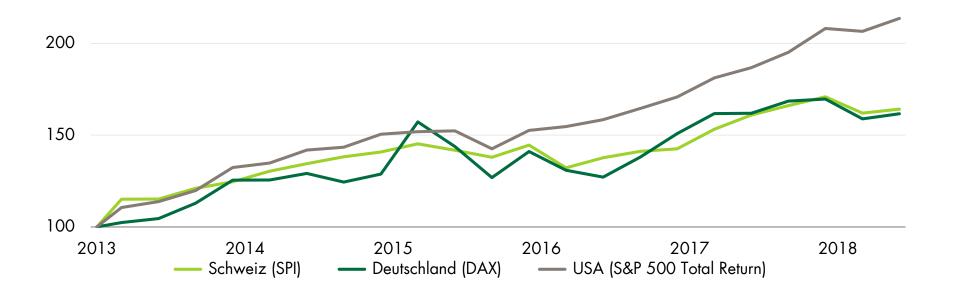
zum Schweizer Franken



UMFELD EUROPÄISCHE BÖRSEN VOLATILER

Entwicklung Aktienmärkte

indexierte Werte

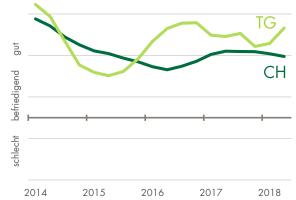


UMFELD THURGAUER WIRTSCHAFT

Industrie



Baugewerbe



Detailhandel



- Industrie in stabilem Hoch
- Produktion auf hohen Touren, Auftragsbestand erh\u00f6hte sich

- Baugewerbe läuft gut
- Nachfrage solide, Auftragsbestand wird positiv beurteilt
- Geschäftslage hellt sich auf
- Warenverkauf entwickelte sich im 2. Quartal überwiegend positiv

Quelle: Thurgauer Wirtschaftsbarometer; Konjunkturumfrage KOF; August 2018

HALBJAHRESABSCHLUSS 2018

GUTES RESULTAT ERZIELT



HALBJAHRESABSCHLUSS 2018 WICHTIGE ZAHLEN IM ÜBERBLICK

Erfolgsrechnung (in Mio. CHF)	1. HJ 2018	1. HJ 201 <i>7</i>	Veränderung
Geschäftsertrag	1 <i>7</i> 0.1	160.9	+5.7%
Geschäftsaufwand	81.5	79.7	+2.3%
Geschäftserfolg (Kennzahl für die operative Leistung)	80.6	79.8	+1.0%
Halbjahresgewinn	72.9	71.9	+1.4%

Bilanz (in Mia. CHF)	30.06.2018	31.12.2017	Veränderung
Kundenausleihungen	19.632	19.339	+1.5%
Kundeneinlagen	14.333	14.222	+0.8%
Bilanzsumme	22.805	22.346	+2.1%

HALBJAHRESABSCHLUSS 2018 WICHTIGE ZAHLEN IM ÜBERBLICK

Kundenvermögen (in Mio. CHF)	30.06.2018	31.12.2017
Verwaltete Kundenvermögen	17'887	17′904
Netto-Neugeld-Zufluss (in Mio. CHF)	1. HJ 2018	1. HJ 201 <i>7</i>
Netto-Neugeld-Zufluss (NNM)	259	479
NNM in % der verwalteten Kundenvermögen	1.4%	2.9%
Weitere Kennzahlen	30.06.2018	31.12.2017
Rendite auf erforderlichen Eigenmitteln	12.1%	12.0%
Kapitalquote	18.3%	18.5%
Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements)	8.6%	8.8%
Cost-Income-Ratio (exkl. Abschreibungen, WB/RS)	47.7%	50.7%

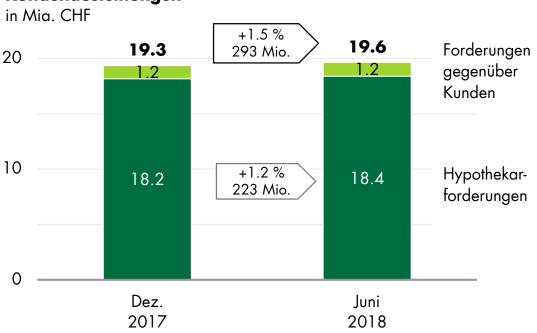
HALBJAHRESABSCHLUSS 2018

BILANZ



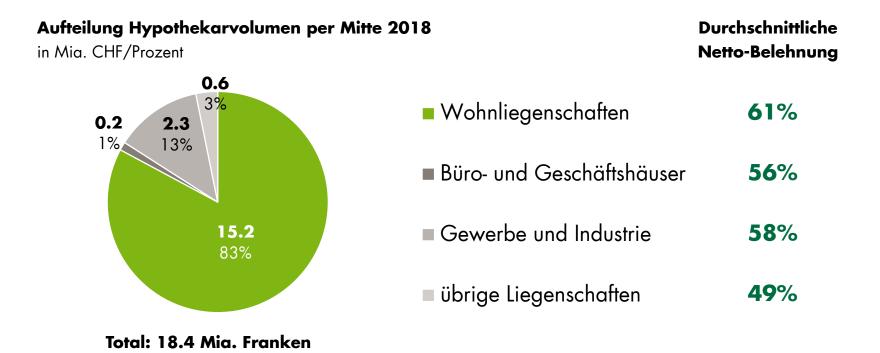
AUSLEIHUNGEN STETIGES WACHSTUM IM KERNGESCHÄFT

Kundenausleihungen



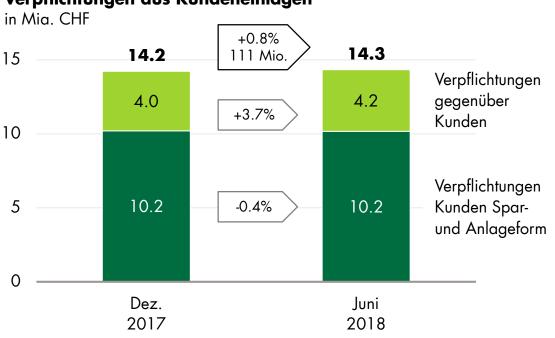
- Stabile Nachfrage nach Wohneigentum
- Unveränderte Vergabekriterien
- Funktionierender Immobilienmarkt TG
- Gesundes Kreditportfolio

HYPOTHEKARVOLUMEN ZUSAMMENSETZUNG UND BELEHNUNG



KUNDENGELDER ZUFLUSS VON 111 MIO. FRANKEN

Verpflichtungen aus Kundeneinlagen

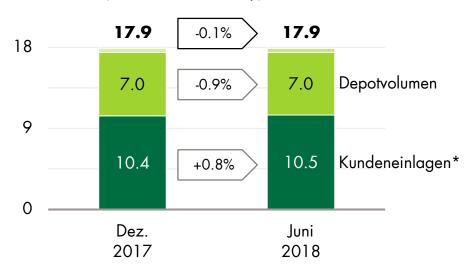


- WichtigsteRefinanzierungsquelle
- Schwankende Liquiditätsbedürfnisse bei Firmenkunden
- Verlagerung von Spargeldern hin zu Depotvolumen

KUNDENVERMÖGEN UND NETTO-NEUGELD VOLATILERE BÖRSEN PRÄGEN ENTWICKLUNG

Kundenvermögen (KV)

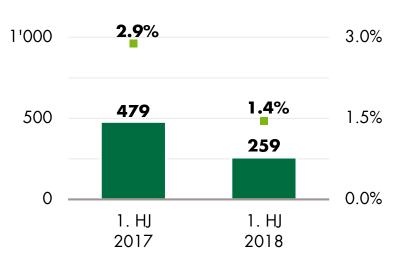
in Mia. CHF (ohne Global Custody)



^{*}Kundeneinlagen: Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform und Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden (ohne Kontokorrente, Refinanzierungsgelder, Liquiditätskonto 35 und Global Custody)

Netto-Neugeld-Zufluss (Net New Money)

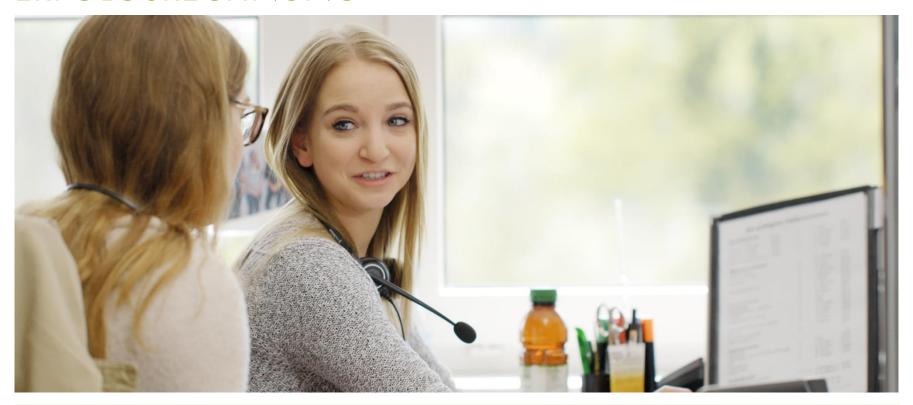
in Mio. CHF / in %



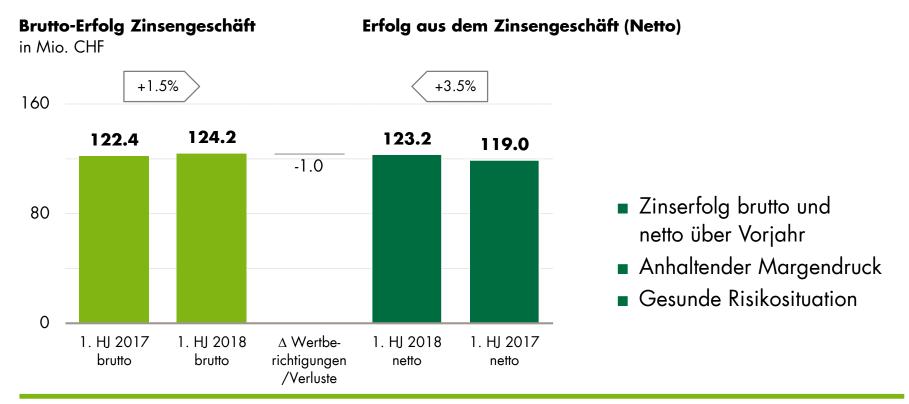
- Netto-Neugeld-Zufluss
- Netto-Neugeld in % KV des jeweiligen Vorjahrs

HALBJAHRESABSCHLUSS 2018

ERFOLGSRECHNUNG



ERFOLG AUS DEM ZINSENGESCHÄFT SOLIDE ENTWICKLUNG



KOMMISSIONS- U. DIENSTLEISTUNGSGESCHÄFT ERFREULICHES PLUS

Erfolg aus Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft



- Neue Lösungen in der Anlageberatung eingeführt
- Höhere Erträge aus der Vermögensverwaltung

ERFOLG AUS DEM HANDELSGESCHÄFT HOHES NIVEAU GEHALTEN

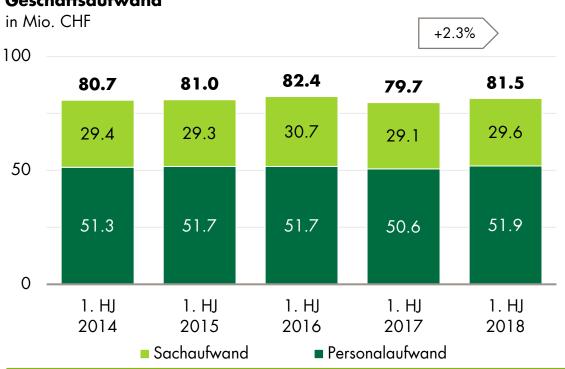
Erfolg aus dem Handelsgeschäft



- Lebhafte Aktivitäten der Geschäftskunden aufgrund volatiler Währungen
- TKB fokussiert auf Handelsgeschäft für Kunden (kein Eigenhandel)

GESCHÄFTSAUFWAND KOSTEN IM GRIFF

Geschäftsaufwand

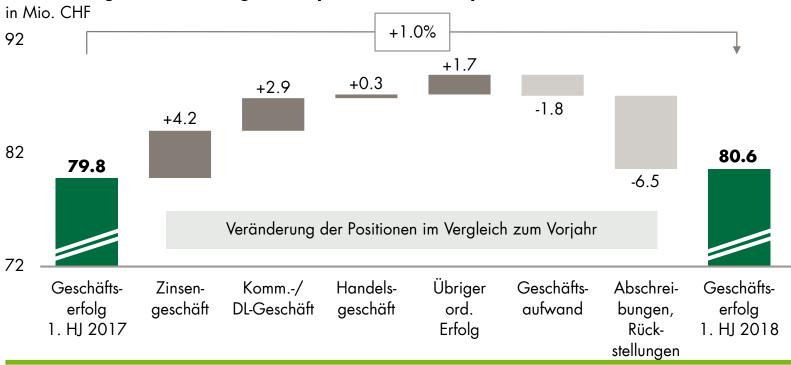


- Kostenmanagement hat hohe Priorität
- Cost-Income-Ratio 47.7%

Cost-Income-Ratio ohne Abschreibungen und Veränderungen ausfallrisikobedingter Wertberichtig. und Verluste aus Zinsengeschäft

GESCHÄFTSERFOLG (OPERATIVES ERGEBNIS) HÖHER ALS 2017

Veränderung Geschäftserfolg 1. Halbjahr 2017/1. Halbjahr 2018



HALBJAHRESGEWINN RUND 1 MIO. FRANKEN ÜBER VORJAHR

Entwicklung Halbjahresgewinn

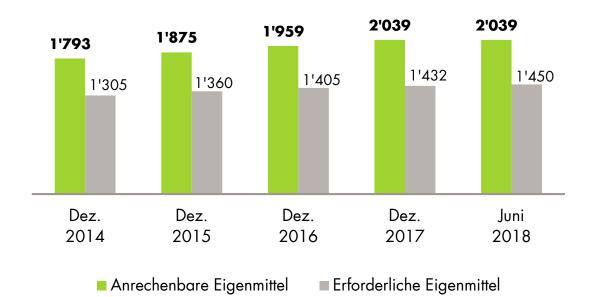
in Mio. CHF



EIGENMITTEL STARKE SUBSTANZ

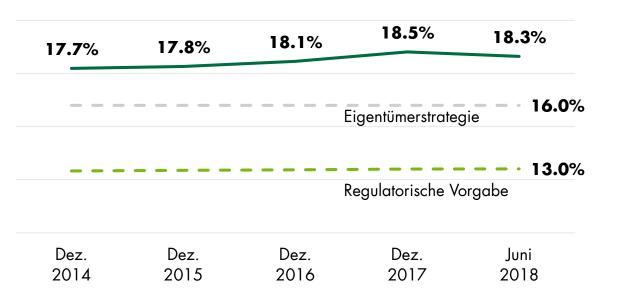
Eigenmittel

in Mio. CHF



- Komfortable Eigenmittelausstattung
- Rund 600 Mio. mehr
 Eigenmittel als gefordert
- Spielraum für weitere Entwicklung

KAPITALQUOTE VORGABEN KLAR ÜBERTROFFEN



- Vorgaben des Regulators und der Eigentümerstrategie klar übertroffen
- Hohe Leverage Ratio: 8.6%

HALBJAHRESABSCHLUSS 2018 FAZIT 1. HALBJAHR

- Gesundes Wachstum erzielt bei Ausleihungen und Kundeneinlagen
- Alle Hauptertragsquellen mit positivem Beitrag:
 - Zinsdifferenzgeschäft leicht positiv dank
 Volumensteigerung und günstigerer Refinanzierung
 - Erfolgreiches Anlagegeschäft dank
 Vermögensverwaltung und Beratungslösungen
 - Starkes Handelsgeschäft
- Kosten im Griff tiefe Cost-Income Ratio
- Höherer Halbjahresgewinn



TKB-PARTIZIPATIONSSCHEIN KONTINUIERLICHE ENTWICKLUNG

Kurs TKB-PS seit Börsengang im April 2014 (indexiert)



FINANZIELLER AUSBLICK STABILER GESCHÄFTSVERLAUF

- Tiefzinsumfeld bleibt anspruchsvoll
- Robuste Thurgauer Wirtschaft
- Solider Geschäftsgang, aber weiterhin Druck auf Zinserfolg
- Umsetzung strategischer Initiativen beeinflusst Kostenentwicklung
- Erwarteter Geschäftserfolg unter dem ausgewiesenen Ergebnis 2017



HALBJAHRESABSCHLUSS 2018

SCHWERPUNKTE 2018



SCHWERPUNKTE 2018 DIENSTLEISTUNGSPALETTE ERWEITERT

- Neue Beratungslösungen im Anlagegeschäft lanciert
- Elektronisches Kundenportal OLIVIA. mit Finanzassistent
 - Schrittweise Ergänzung mit weiteren Angeboten (z. B. Bestellung von Fremdwährungen)
- Neuer Service für Exportwirtschaft: Direktabwicklung von Devisentransaktionen
- Zusammenarbeit mit Energieberatungsstellen des Kantons Thurgau (vergünstigte energetische Immobilienbeurteilung)
- Thurgauer Eigenheim-Index ab Herbst 2018 (Kooperation mit IAZI)



Der Finanzassistent im Portal OLIVIA. bietet eine Übersicht über die eigenen Einnahmen und Ausgaben.

Seite 30

SCHWERPUNKTE 2018 BELIEBTE GROSSANLÄSSE



Rund 3000 Gäste folgten der Einladung der TKB zur vierten Partizipanten-Versammlung.



600 Unternehmer nahmen am Early Morning Talk mit Bernhard Heusler, Ex-FCB-Präsident, teil.

SCHWERPUNKTE 2018 – JUBILÄEN I 125 JAHRE ROMANSHORN / 50 JAHRE NEUKIRCH



Die TKB
Romanshorn
feiert ihr
125-jähriges
Bestehen mit
der lokalen
Bevölkerung
und den vier
Tenören von
«I Quattro».

Anfang April feierte die TKB Neukirch-Egnach ihr 50-Jahr-Jubiläum.

SCHWERPUNKTE 2018 – JUBILÄEN II 125 JAHRE KREUZLINGEN / 125 JAHRE FRAUENFELD



Rund 2000 Besucher schätzen das gesellige Beisammensein am Jubiläumsfest der TKB Kreuzlingen.

Im August feiert die TKB Frauenfeld ihr 125-Jahr-Jubiläum.

SCHWERPUNKTE 2018 VIELFÄLTIGES SPONSORING – EINE AUSWAHL

- Thurgauer Sportlerwahl
- Osterspringen Amriswil
- Schlaraffia Messe in Weinfelden
- Mammut Flossrennen auf der Thur
- Rosenwoche Bischofszell
- Schlossfestspiele Hagenwil
- Jährliches Engagement von rund 1 Mio. Fr.



7700 Turnerinnen und Turner begeistern bei schönstem Wetter rund 25 000 Zuschauer am Kantonalturnfest in Romanshorn.

SCHWERPUNKTE 2018 VIELFÄLTIGE AKTIVITÄTEN

- Umbau TKB Romanshorn Wiedereröffnung im Herbst
- Prozesse im Compliance-Bereich ISO-zertifiziert (nach ISO-Norm 19600)
- 17 erfolgreiche Lehrabgänger Stelle nach der Lehre
- Nachhaltigkeitsbericht 2017 publiziert
- Teilnahme an den schweizweiten Aktionen «Bike to Work» und «We Act Challenge»
- Finanzkompetenz für Jugendliche: TKB unterstützt mit anderen KB die schweizweite Aktion «Finance Mission»



Alle TKB-Lernenden schlossen ihre Ausbildung im Sommer 2018 erfolgreich ab.

HALBJAHRESABSCHLUSS 2018

IHRE FRAGEN - UNSERE ANTWORTEN



HALBJAHRESABSCHLUSS 2018

Kontakt

Thurgauer Kantonalbank Kommunikation Bankplatz 1, 8570 Weinfelden

medien@tkb.ch / investoren@tkb.ch Telefon 071 626 69 49 **Rechtliche Hinweise** Diese Dokumentation wurde von der Thurgauer Kantonalbank mit grösster Sorgfalt erstellt. Die Thurgauer Kantonalbank kann je-doch keine Zusicherung oder Garantie hinsichtlich Aktualität, Richtigkeit sowie Vollständigkeit der Informationen und Meinungen abgeben. Sämtliche Informationen und Meinungen können jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden.

Die Thurgauer Kantonalbank übernimmt keine Haftung für irgendwelche Verluste, die aus oder im Zusammenhang mit der Nutzung dieser Dokumentation und deren Inhalt entstehen können. Diese Dokumentation dient nur zur Information und begründet weder eine Aufforderung noch ein Angebot oder eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageninstrumenten oder zur Tätigung sonstiger Transaktionen. Lassen Sie sich deshalb bei entsprechenden Entscheiden von einer qualifizierten Fachperson beraten.

Die Zahlen zur Performance beziehen sich auf die Vergangenheit und sind keine Garantie für laufende oder zukünftige Ergebnisse.

Diese Dokumentation darf ohne schriftliche Genehmigung der Thurgauer Kantonalbank weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden.

