



Semesterergebnis 2020



BEKB

BCBE

Inhalt

- Erstes Semester 2020 im Überblick
- Finanzkennzahlen und Semesterergebnis 2020
- Ausblick
- Zusammenfassung: BEKB Investment Case

Zusammenfassung der BEKB «Five good reasons to invest»

1. Risikoaverse Positionierung und langfristig ausgerichtete Strategie

Unterlegt durch konservative Eigenmittelausstattung und «Aa2» Moody's Ranking

2. Verlässliche Zielerreichung

Am oberen Rand des Zielbandes des 10-Jahres-Zielkorridors für Free-Cash-Flow

3. Massnahmen zur Steigerung der Wertschöpfung eingeleitet

Strategie 2025 und gezieltes Kostenmanagement führen zu höherer Wertschöpfung

4. Nachhaltige Dividendenpolitik

- Nie gekürzt in mehr als 20 Jahren, aktuelle Dividendenrendite gegen 4%
- Mindestausschüttungsquote von 50%, bis maximal 70%

5. Extern bestätigte führende Qualität der Leistungen und Services

Vermögensberatung seit 2009 konstant ausgezeichnet (Bilanz; April 2020)

A wide-angle landscape photograph of a mountain valley. In the foreground, there are rolling green hills with a few small buildings and trees. The middle ground shows a valley floor with more buildings and dense forests. In the background, majestic mountains with significant snow cover rise against a clear blue sky with some light clouds. The overall scene is bright and sunny.

Erstes Semester 2020 im Überblick

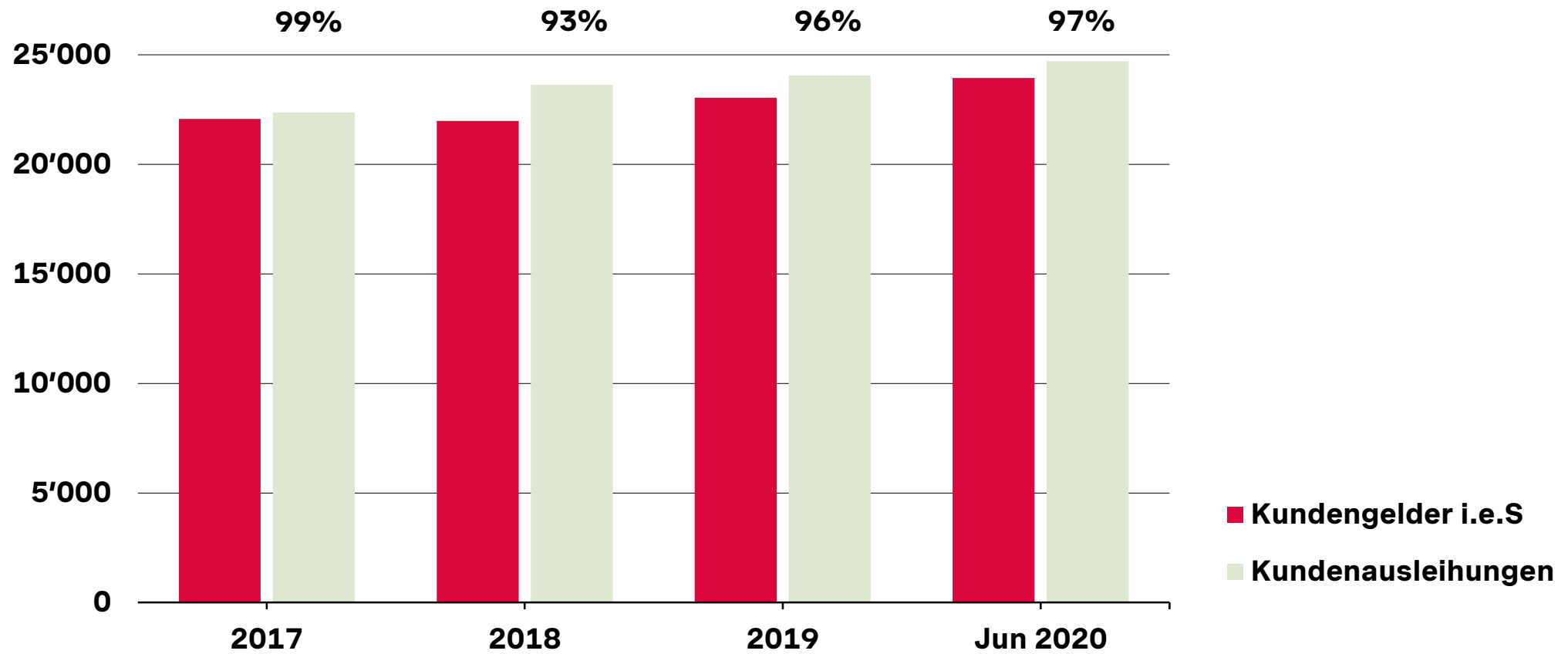
Gutes erstes Semester 2020

Mio. CHF	12/2019	6/2020	Delta %
Kundenausleihungen	24'061	24'709	+2.7
Hypothekarforderungen	22'663	23'067	+1.8
Kundenvermögen	37'870	37'248	-1.6
Kundengelder i. e. S.	23'041	23'944	+3.9
Betreute Vermögenswerte davon Netto-Neugeld	18'870 -743	17'731 -245	-6.0
Geschäftsvolumen	61'931	61'958	+0.0
Gewinn	59.1	60.1	+1.6
Gesamtkapitalquote	19.5%	18.9%	-2.7

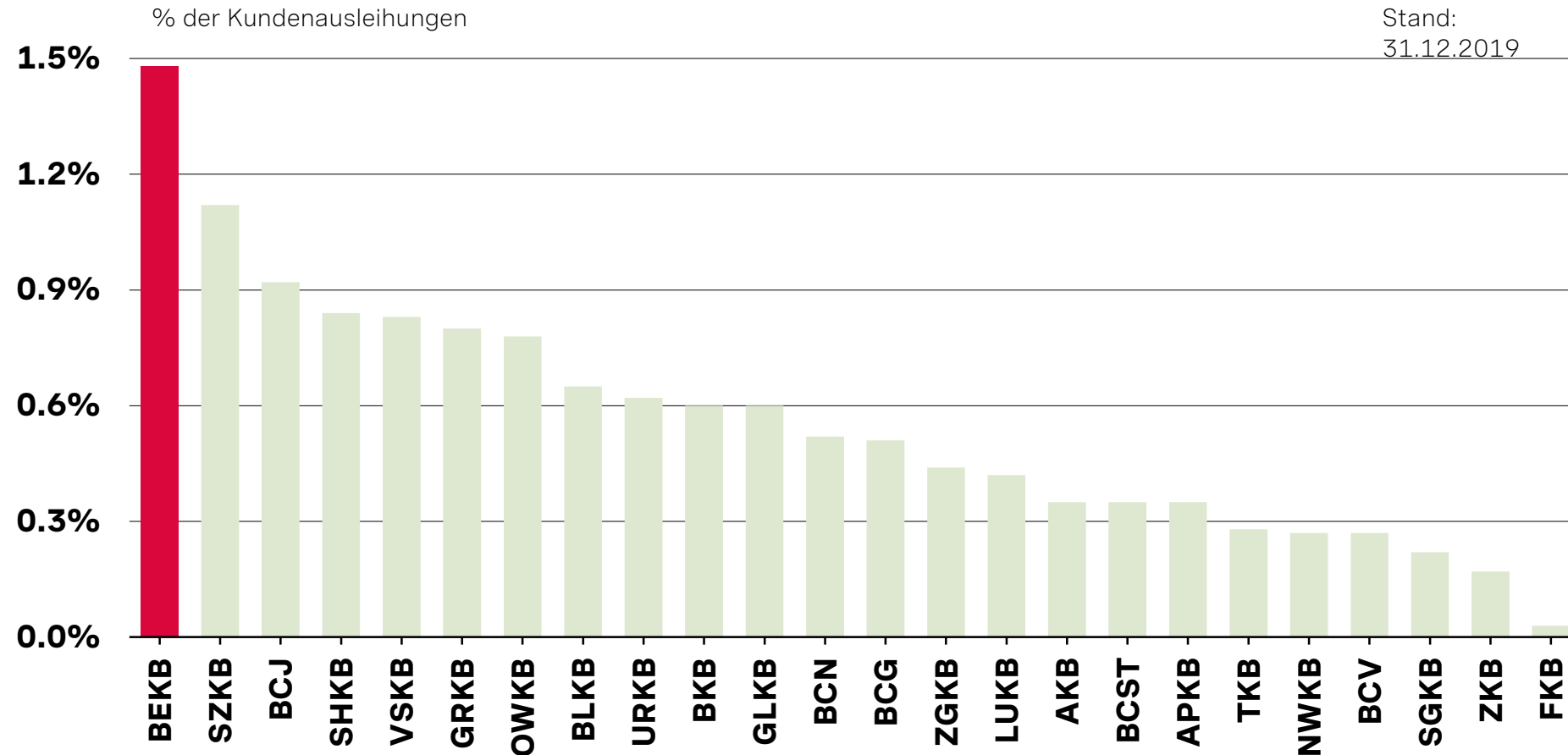


Finanzkennzahlen und Semesterergebnis 2020

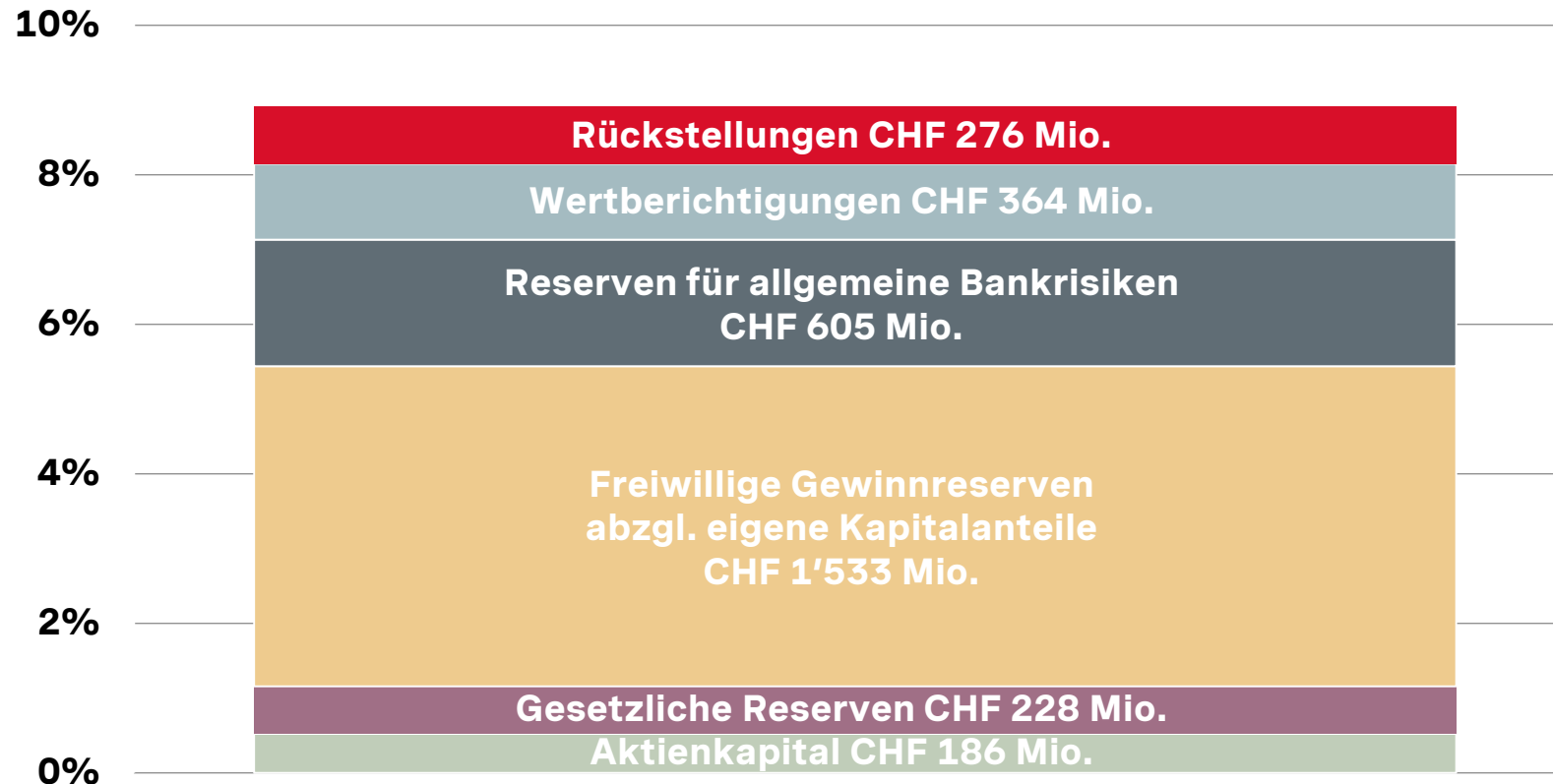
Solide Refinanzierung



Komfortable Rückstellungen auf Ausfallrisiken



Starke risikotragende Substanz rund 9% der Bilanzsumme



Free-Cash-Flow

Free-Cash-Flow

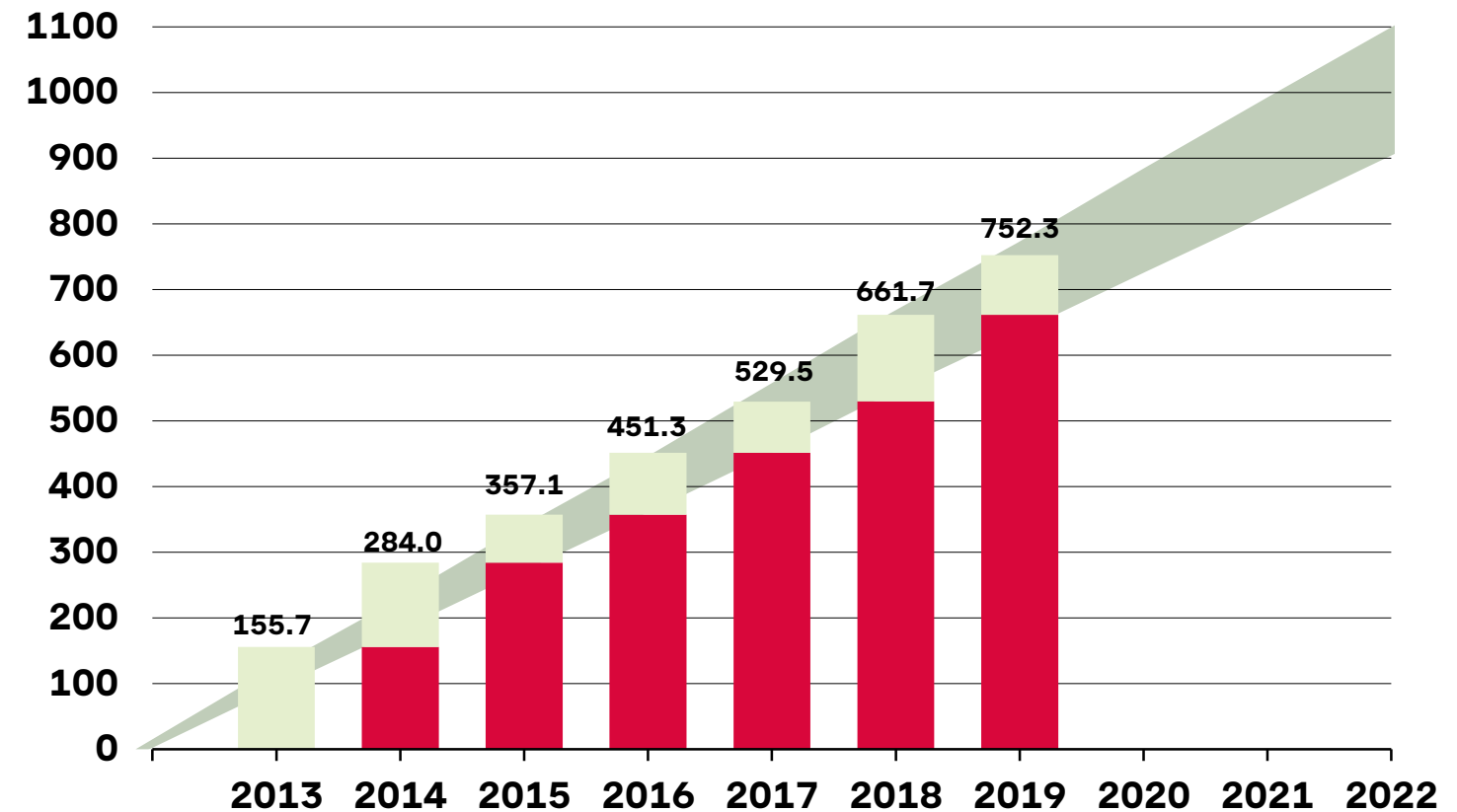
90.6 Mio

Kumuliert

752.3 Mio

Am oberen Rand des
Zielbandes

Mio CHF

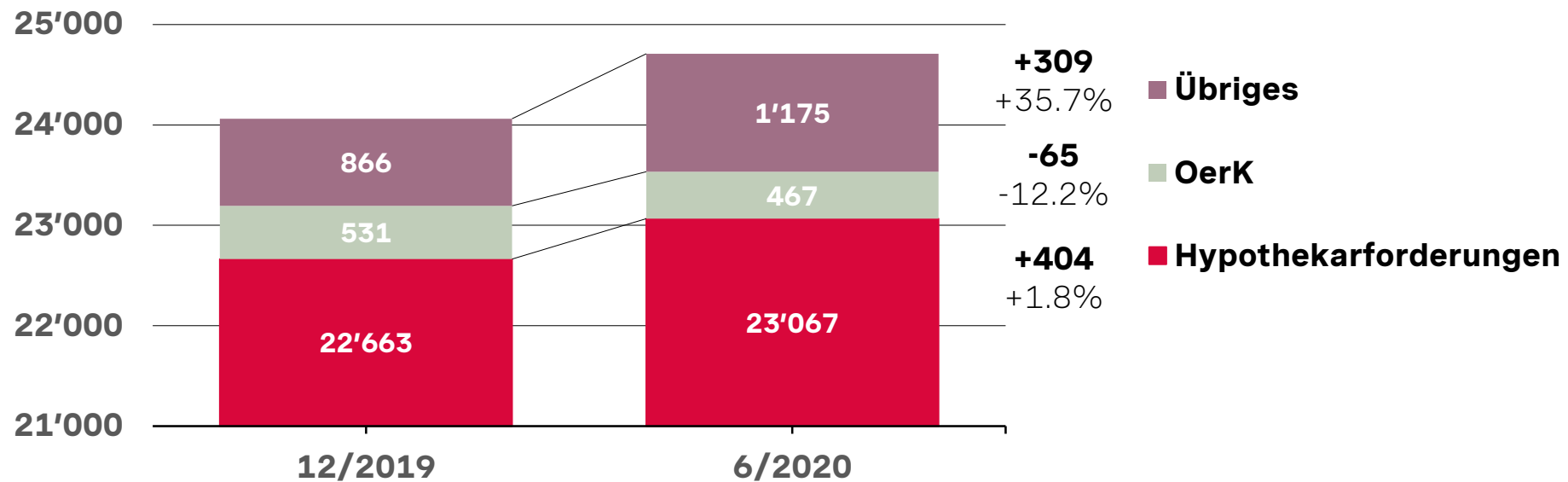


Geschäftsvolumen und Gesamtkapitalquote

Mio. CHF	12/2019	6/2020	Delta %
Kundenausleihungen	24'061	24'709	+2.7
Kundenvermögen	37'870	37'248	-1.6
Geschäftsvolumen	61'931	61'958	+0.0
Gesamtkapitalquote	19.5%	18.9%	-2.7

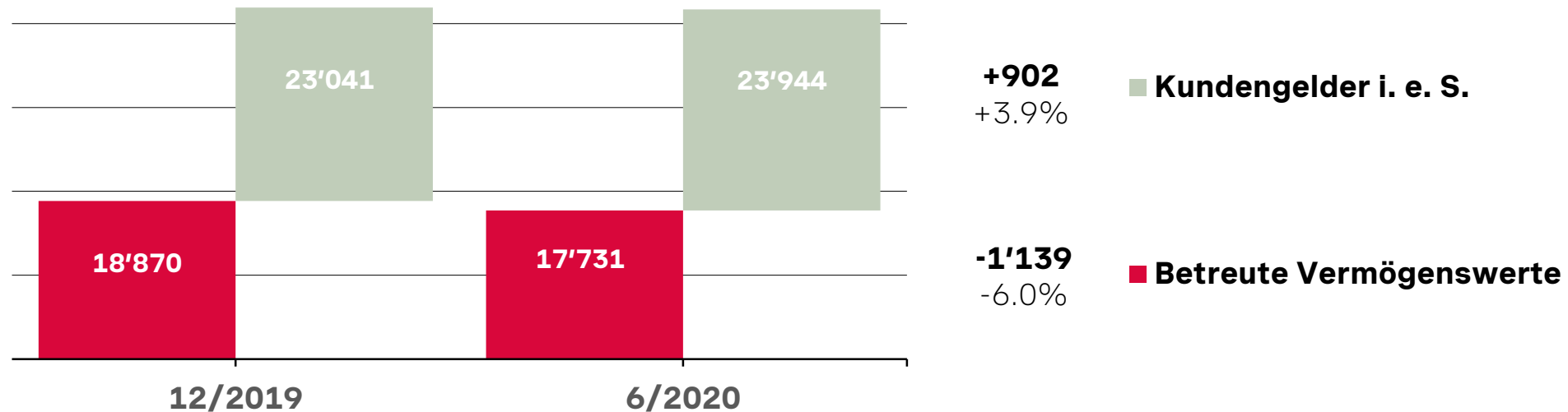
Wachstum Hypotheken

Mio. CHF	12/2019	6/2020	Delta %
Kundenausleihungen	24'061	24'709	+2.7



Vermögensberatung

Mio. CHF	12/2019	6/2020	Delta %
Kundenvermögen	37'870	37'248	-1.6



Übersicht Erfolgsrechnung

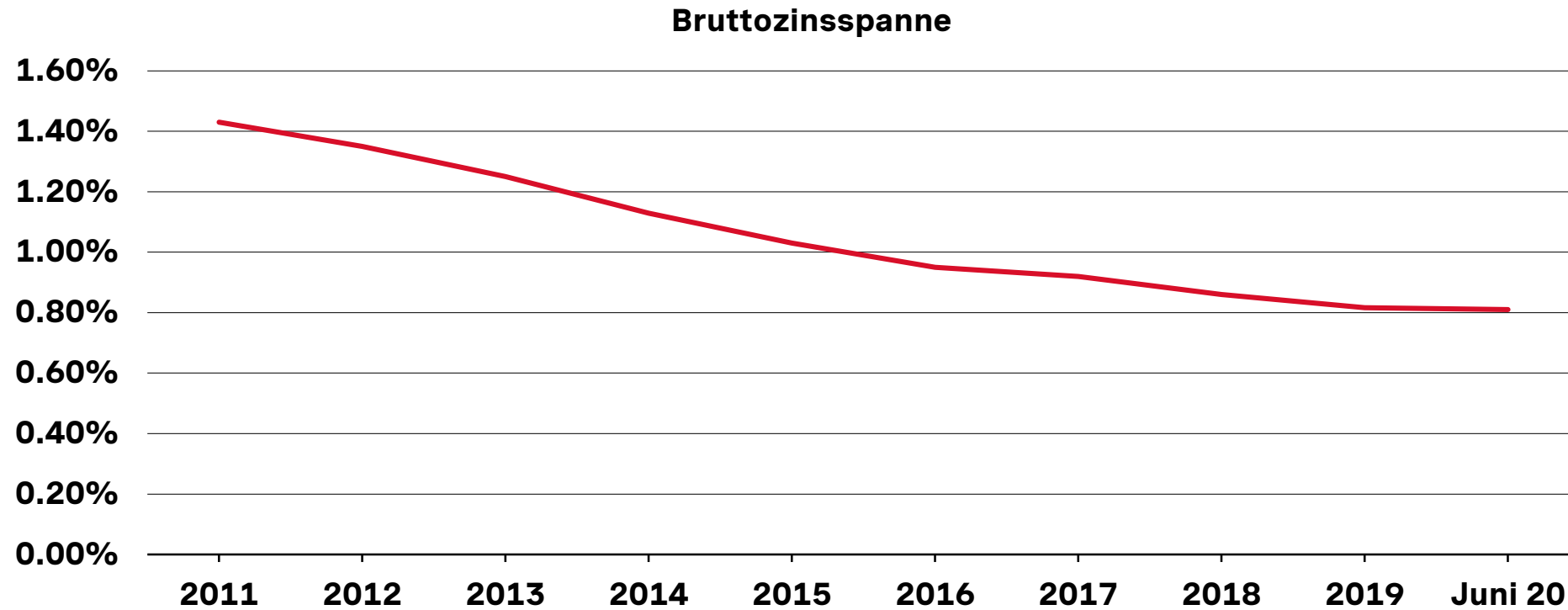
Mio. CHF	12/2019	6/2020	Delta %
Geschäftsertrag	221.7	201.7	-9.0
Geschäftsaufwand	-125.2	-121.0	-3.4
Geschäftserfolg	79.7	64.1	-19.5
Geschäftserfolg (Exkl. Erfolg Veräusserung FA, Veränderungen ausfallrisikobedingter WB)	59.9	69.5	+16.1
Gewinn	59.1	60.1	+1.6
Cost-Income-Ratio	56.5%	60.0%	

Geschäftsertrag

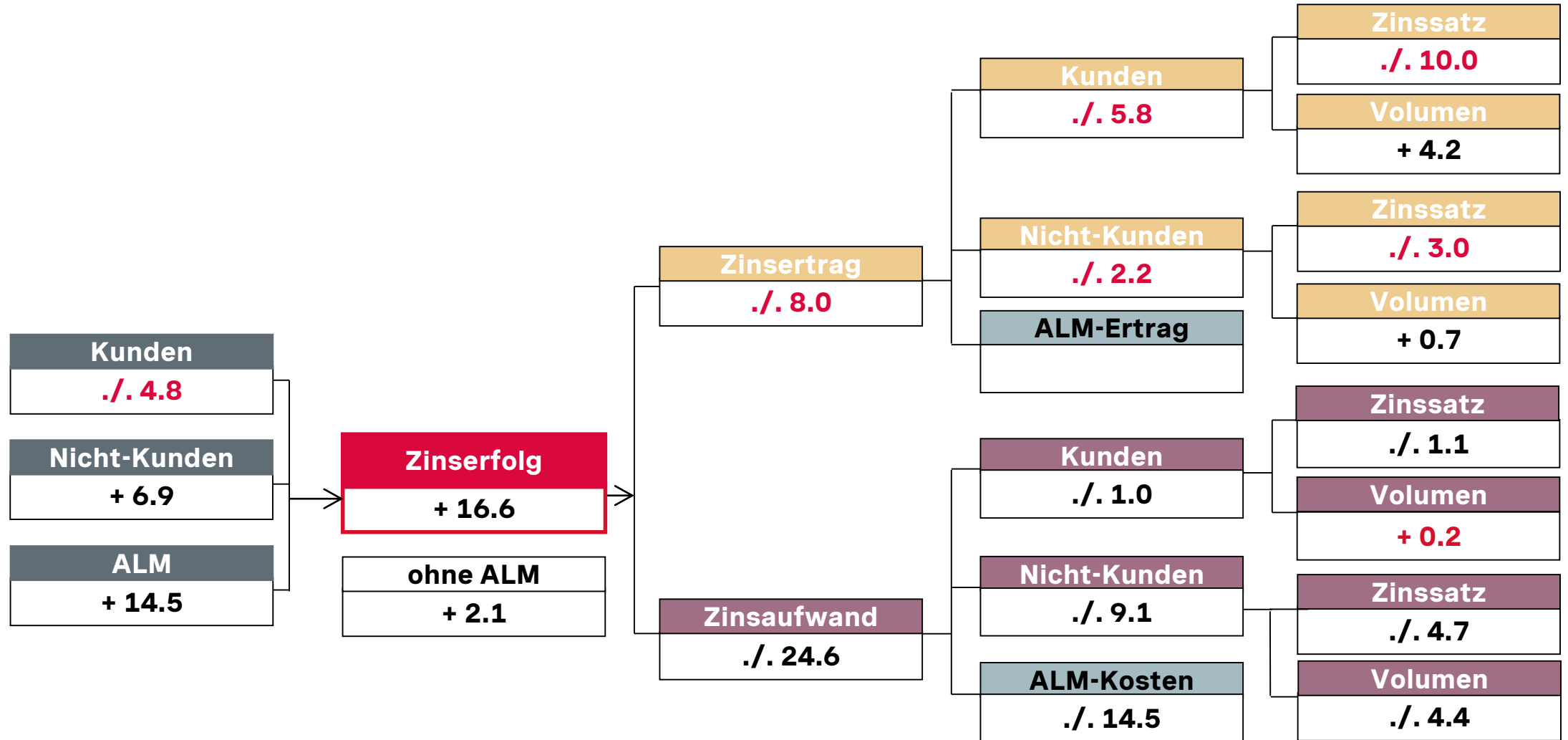
Schrumpfende Zinsmarge und Bildung von Wertberichtigung prägen Entwicklung

Mio. CHF	6/2019	6/2020	Delta %
Netto-Erfolg Zinsengeschäft	146.7	130.4	-11.1
Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	51.8	54.5	+5.1
Erfolg Handelsgeschäft	11.2	11.3	+1.2
Übriger ordentlicher Erfolg	12.0	5.4	-54.7
Total Geschäftsertrag	221.7	201.7	-9.0
Geschäftsaufwand	-125.2	-121.0	-3.4

Druck auf Zinsmarge hält an



Analyse Zinsgeschäft



Veränderungen Reserven für allgemeine Bankrisiken (RAB)

Mio. CHF	6/2019	6/2020
Entnahmen	-23.7	-34.0
Zinsänderungsrisiken	-16.3	-12.5
Verwendung zur Verminderung von IT-Risiken	-7.4	-17.3
COVID-19		-4.2
Dotierungen	32.6	27.6
Nettoauflösung von Wertberichtigungen	15.9	
Nettoauflösung von Rückstellungen		9.4
Gewinne aus Veräusserung von FA	3.9	3.3
Übriger a. o. Ertrag		0.4
Auflösung von Steuerabgrenzungen	3.2	1.2
Ordentliche Zuweisung / Rundung	9.6	13.3
Veränderungen von RAB	8.9	-6.4

Nachhaltige Dividende: Kontinuierliche Steigerung

Ausschüttungsquote seit 2019

mind. 50 Prozent bis max. 70 Prozent

Kontinuierliche Erhöhung Dividende

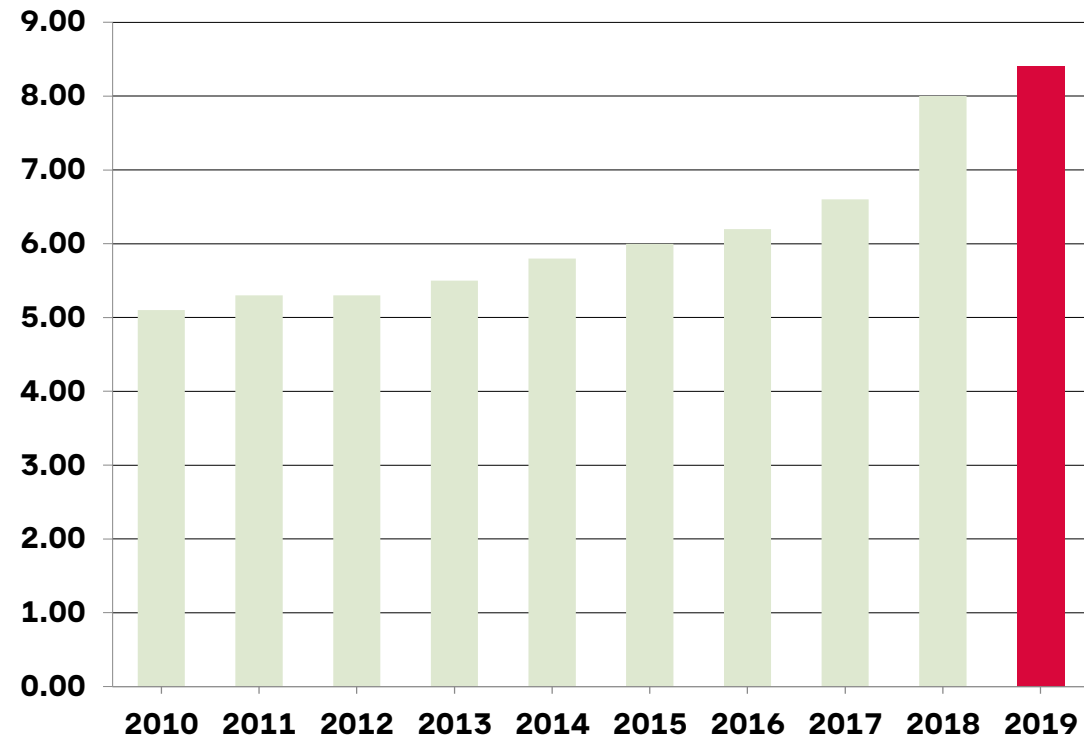
auf 8.40 Franken

Dividendenrendite

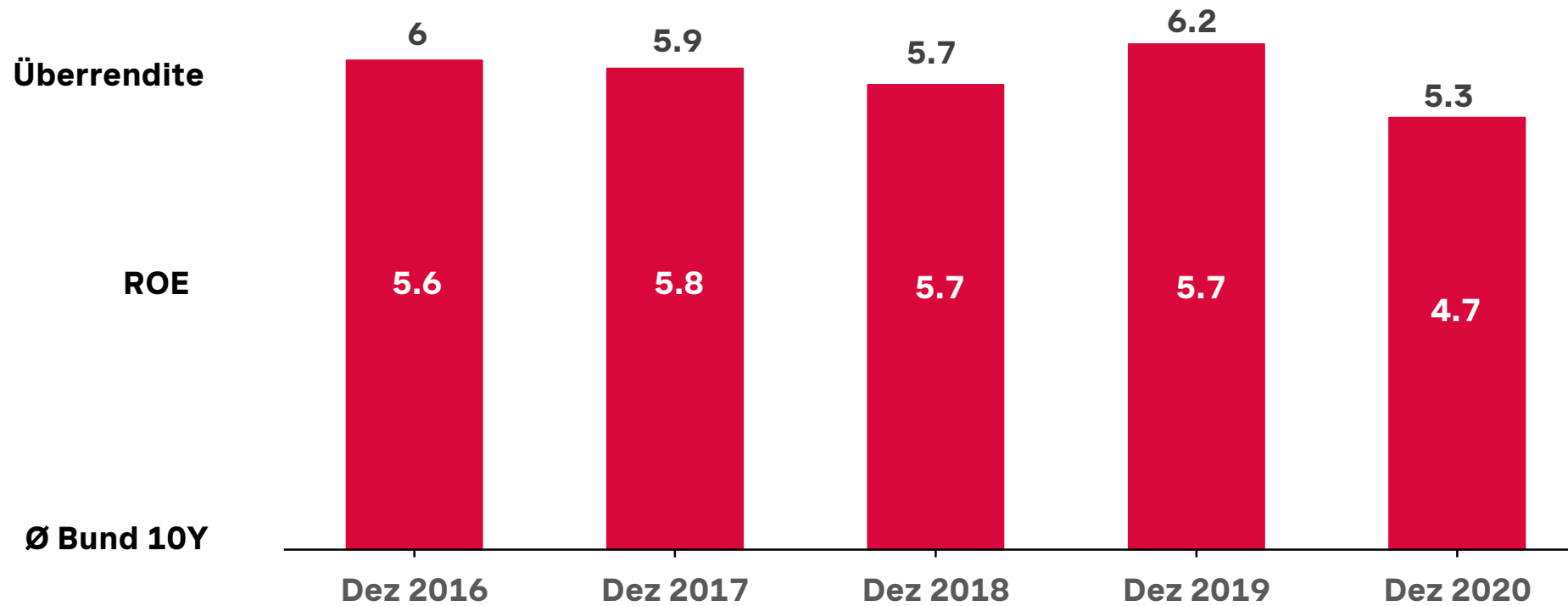
gegen 4%

Ausschüttungsquote 2019

54.8%

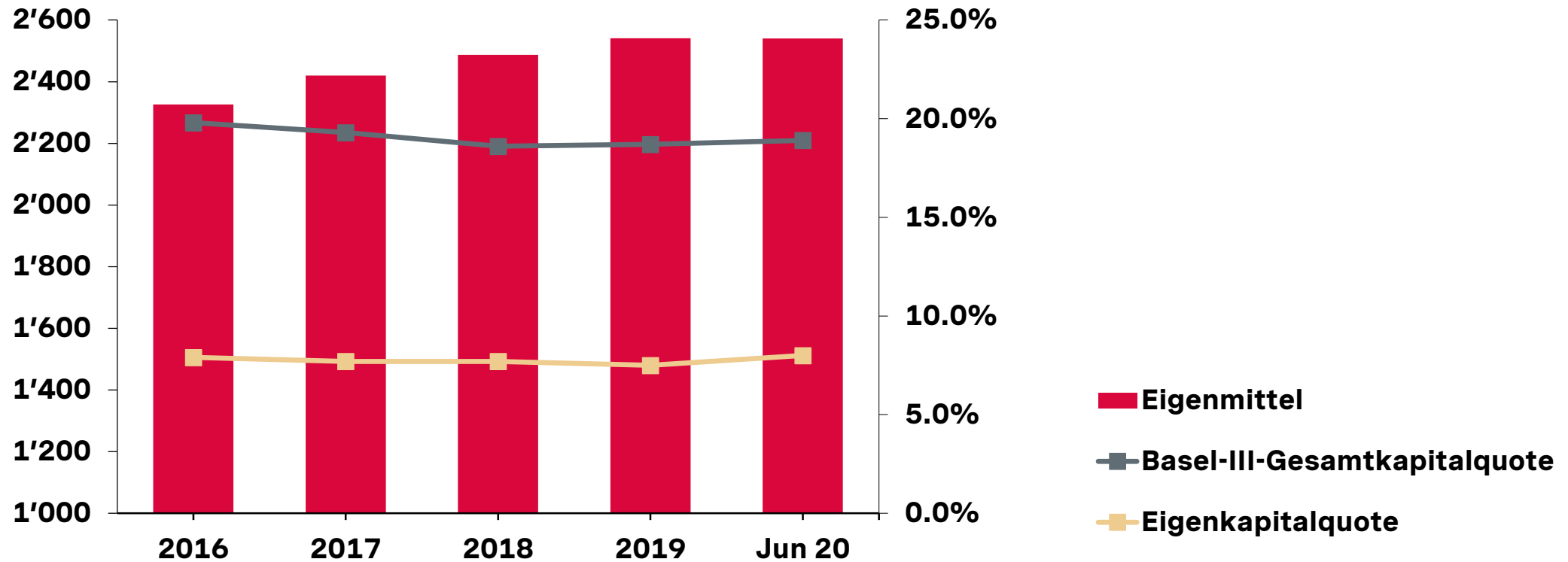


Renditeziel erreicht

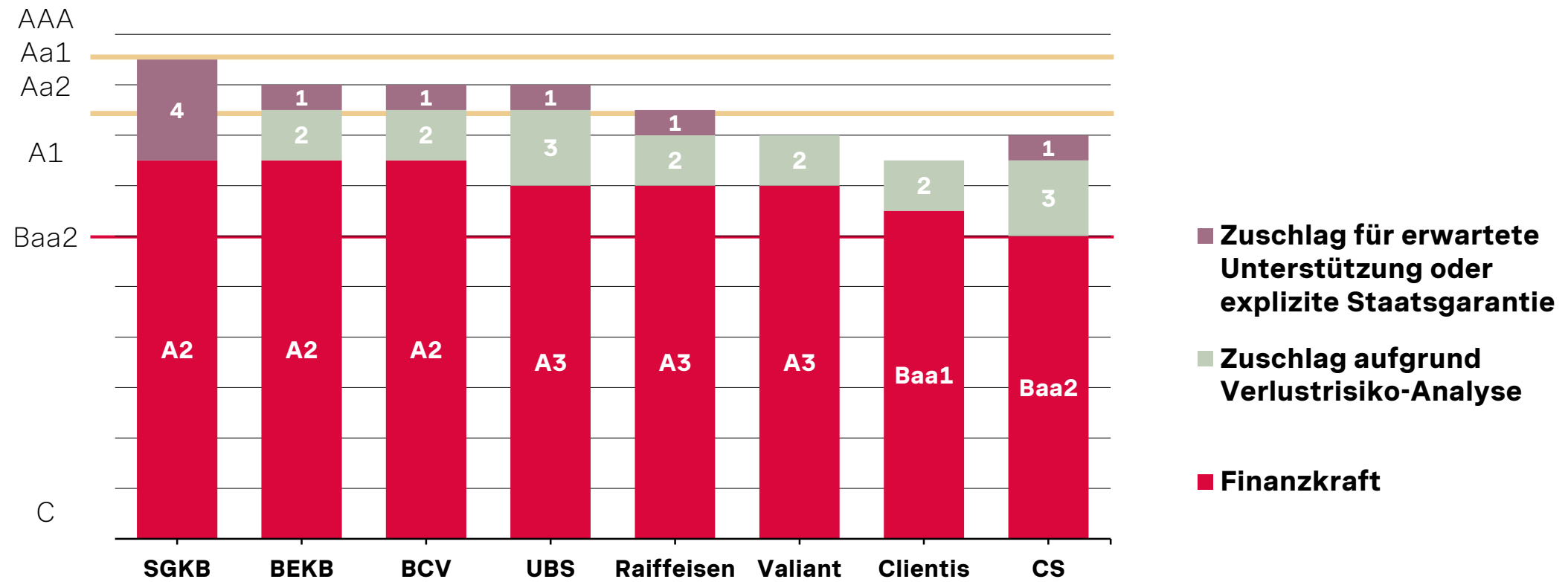


Solide Eigenmittel-Ausstattung

Mio CHF



BEKB: Weiterhin mit führendem Kreditrating in der Schweiz



Buchwert der Eigenmittel pro Aktie

	12/2019	6/2020
Eigenmittel in Mio CHF	2'541	2'540
Eigenmittel je Aktie in CHF	272.6	272.5

Erstes Semester 2020: Fazit

Kerngeschäft ausgebaut

- Hypothekarforderungen CHF 23.1 Mrd. (+1.8%)

Solide Refinanzierung / starke Eigenmittelbasis

- Regulatorische Limiten übertroffen
- Risikotragende Substanz rund 9%

Steigender operativer Geschäftserfolg trotz schrumpfender Zinsmarge



Ausblick

Ausblick

Tiefzinsumfeld belastet auch Ergebnis 2020

- Fällige Festzinshypotheken 2020 3.4 Mrd. Franken
- Absicherungskosten werden sich jedoch weiter reduzieren

Kostenmanagement zentral

- Weiterführung und Erneuerung Kernbankenlösung IBIS mit Fokus «digitale Transformation»
- Seit August 2018 neuer Vertrag mit IT-Provider DXC zu deutlich tieferen Kosten
- Verschlankung der Prozesse
- Kostenmanagement wird weiter vorangetrieben

Standorte werden neu gestaltet

Aktionärsfreundliche Ausschüttungspolitik bestätigt

Neue Strategie 2025



**Zusammenfassung:
BEKB Investment Case**

Zusammenfassung der BEKB «Five good reasons to invest»

1. Risikoaverse Positionierung und langfristig ausgerichtete Strategie

Unterlegt durch konservative Eigenmittelausstattung und «Aa2» Moody's Ranking

2. Verlässliche Zielerreichung

Am oberen Rand des Zielbandes des 10-Jahres-Zielkorridors für Free-Cash-Flow

3. Massnahmen zur Steigerung der Wertschöpfung eingeleitet

Strategie 2025 und gezieltes Kostenmanagement führen zu höherer Wertschöpfung

4. Nachhaltige Dividendenpolitik

- Nie gekürzt in mehr als 20 Jahren, aktuelle Dividendenrendite gegen 4%
- Mindestausschüttungsquote von 50%, bis maximal 70%

5. Extern bestätigte führende Qualität der Leistungen und Services

Vermögensberatung seit 2009 konstant ausgezeichnet (Bilanz; April 2020)

Agenda und Kontakt

Agenda

Bilanzmedienkonferenz 29. Januar 2021

Generalversammlung 2021 18. Mai 2021

Kontakt

Armin Brun 031 666 10 02
CEO armin.brun@bekb.ch

Alois Schärli 031 666 11 00
Leiter Finanzen/CFO alois.schaerli@bekb.ch

A scenic landscape of rolling green hills and valleys, partially obscured by a red text box. The hills are covered in lush green grass and dense forests of evergreen and deciduous trees. In the distance, more hills and valleys are visible, creating a sense of depth. The sky is a soft, hazy blue, suggesting a clear day. The overall atmosphere is peaceful and natural.

Anhang Finanzkennzahlen

Druck auf Zinsmarge belastet Brutto-Erfolg Zinsengeschäft

Mio. CHF	6/2019	6/2020	Delta %
Zins- und Diskontertrag	167.3	163.4	-2.3
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsbeständen	0.1	0.0	-93.5
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	6.1	4.7	-22.2
Zinsaufwand	-42.7	-29.0	-32.0
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	130.8	139.1	+6.4
Veränderung ausfallrisiko-bedingter WB & Verluste Zinsengeschäft	15.9	-8.7	n.a.
Netto-Erfolg Zinsengeschäft	146.7	130.4	-11.1

Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

Mio. CHF	6/2019	6/2020	Delta %
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	35.8	39.8	+11.1
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2.4	2.6	+9.5
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	19.2	18.3	-5.1
Kommissionsaufwand	-5.7	-6.2	+9.9
Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	51.8	54.5	+5.1

Übriger ordentlicher Erfolg

Mio. CHF	6/2019	6/2020	Delta %
Erfolg aus Veräußerung von Finanzanlagen	3.9	3.3	-14.5
Beteiligungsertrag	5.8	3.7	-37.1
Liegenschaftserfolg	1.3	1.7	+32.3
Anderer ordentlicher Ertrag	1.6	1.0	-34.0
Anderer ordentlicher Aufwand	-0.6	-4.3	+642.0
Übriger ordentlicher Erfolg	12.0	5.4	-54.7

Geschäftserfolg operativ

Mio. CHF	6/2019	6/2020	Delta %
Geschäftserfolg a. o. Komponenten	79.7	64.1	-19.5
Veränderungen ausfallrisikobedingter WB	-15.9	8.7	
Gewinne aus Veräußerung von Finanzanlagen	-3.9	-3.3	
Geschäftserfolg operativ	59.9	69.5	+16.1

Ausserordentlicher Erfolg

Mio. CHF	6/2019	6/2020	Delta %
Ausserordentliche Erträge aus Sachanlagen	0.0	0.0	
Übriger a. o. Ertrag	0.0	0.4	
Ausserordentlicher Ertrag	0.0	0.4	+824.4
Ausserordentlicher Aufwand	-	-	



BEKB

BCBE