



St.Galler Kantonalbank Jahresabschluss 2020

Analystenkonferenz

18. Februar 2021

Roland Ledergerber
Präsident der Geschäftsleitung

Agenda

- **Überblick**

- Marktumfeld
- Geschäftsjahr 2020
- Führungswechsel
- Ausblick

Roland Ledergerber

Roland Ledergerber

Roland Ledergerber

Christian Schmid

Roland Ledergerber

Hohe Stabilität, starkes Neugeschäft



CHF 167.2 Mio. Konzerngewinn: CHF +3.3 Mio. / +2.0%



CHF +4.0 Mia. / +5.5% Net New Business Volume



Solide Risikosituation



Ausblick 2021: Ergebnis leicht unter Vorjahr erwartet

Corona-Jahr: neue Herausforderungen



- Alle Dienstleistungen durchgehend verfügbar
- Alle Niederlassungen geöffnet
- Schnelle Umsetzung der Schutzkonzepte für Mitarbeitende und Kundinnen und Kunden



- Schnelle Abwicklung der Unterstützungsleistungen von Bund und Kanton
- 1753 COVID-Kredite in der Höhe von CHF 232.8 Mio.
- Zusätzlich Unterstützungsmaßnahmen bei 112 bestehenden Kreditpositionen (v.a. Amortisations-Sistierung, Limitenerhöhungen)



- Mehr Wertschriftentransaktionen unserer Kundinnen und Kunden
- Negative Börsenentwicklung
- Weniger Kosten für Veranstaltungen

Agenda

- Überblick
- **Marktumfeld**
- Geschäftsjahr 2020
- Führungswechsel
- Ausblick

Roland Ledergerber

Roland Ledergerber

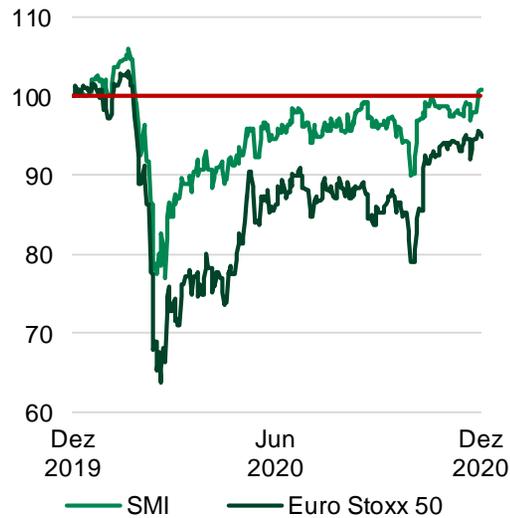
Roland Ledergerber

Christian Schmid

Roland Ledergerber

Corona-Pandemie prägt turbulentes Marktumfeld

Börse



Zinsen



Währungen



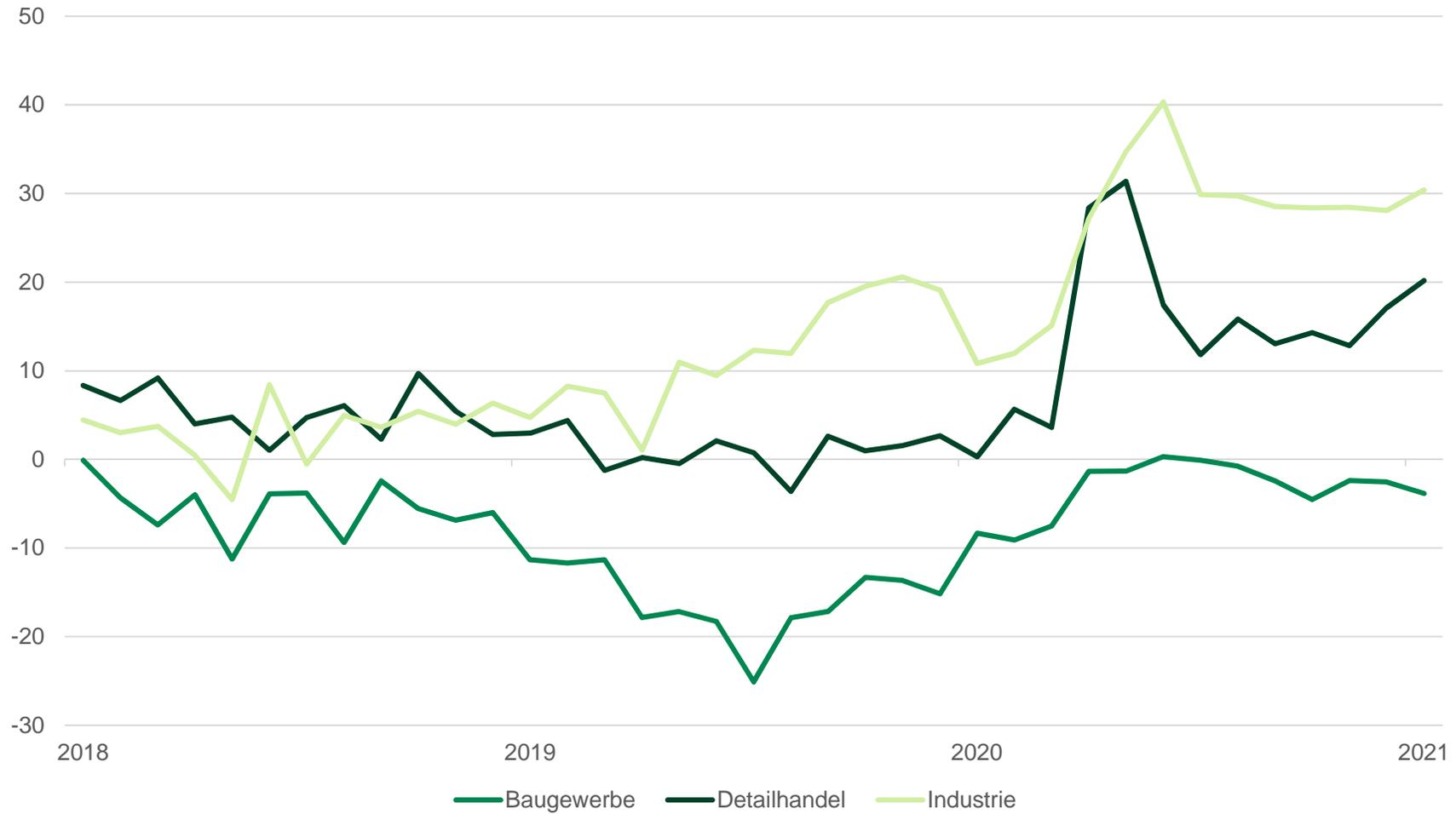
SMI
+0.6%

Negativ-
zinsen

Euro
-0.4%

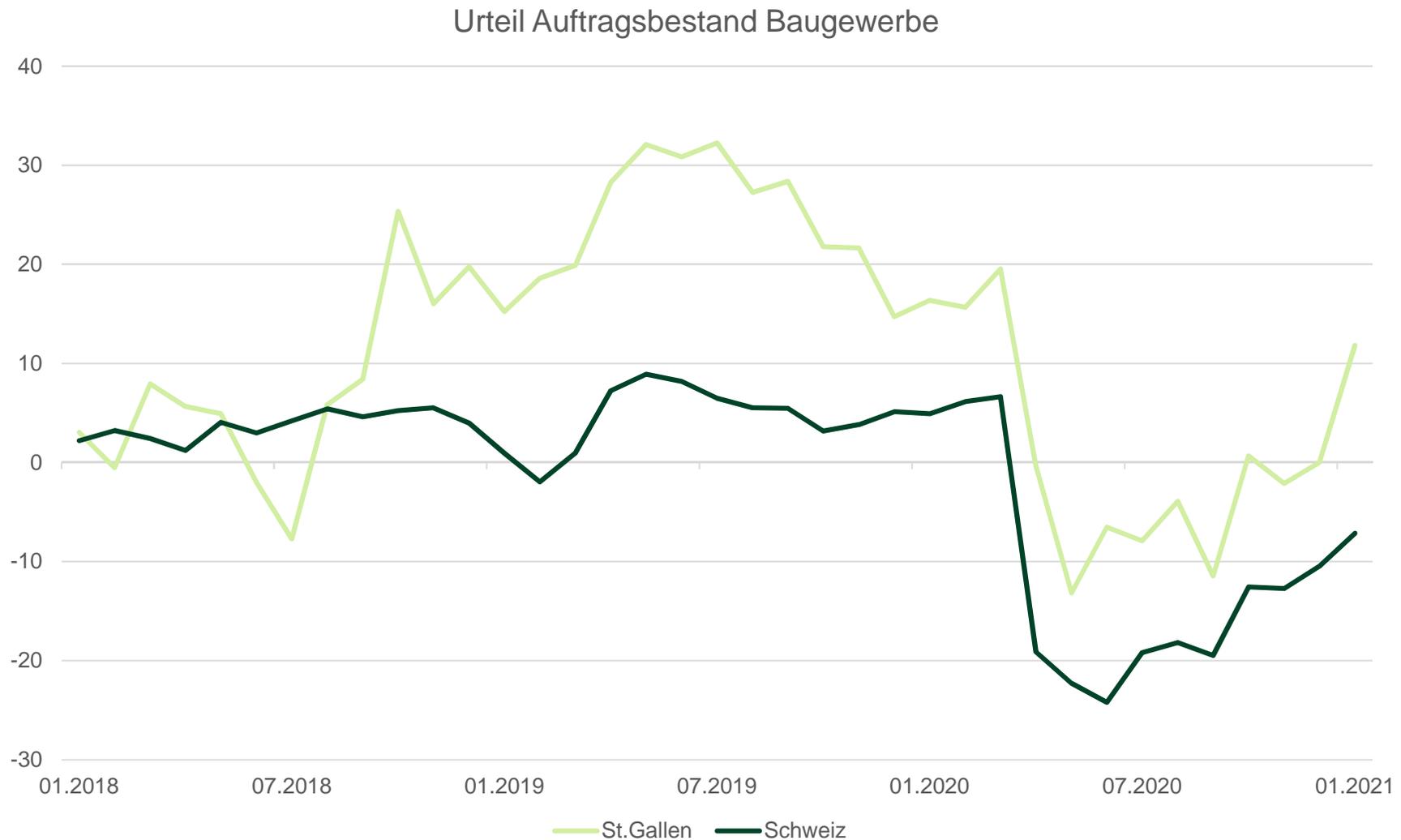
Ostschweiz: Kurzarbeit zeigt Wirkung

Einschätzung Beschäftigungslage



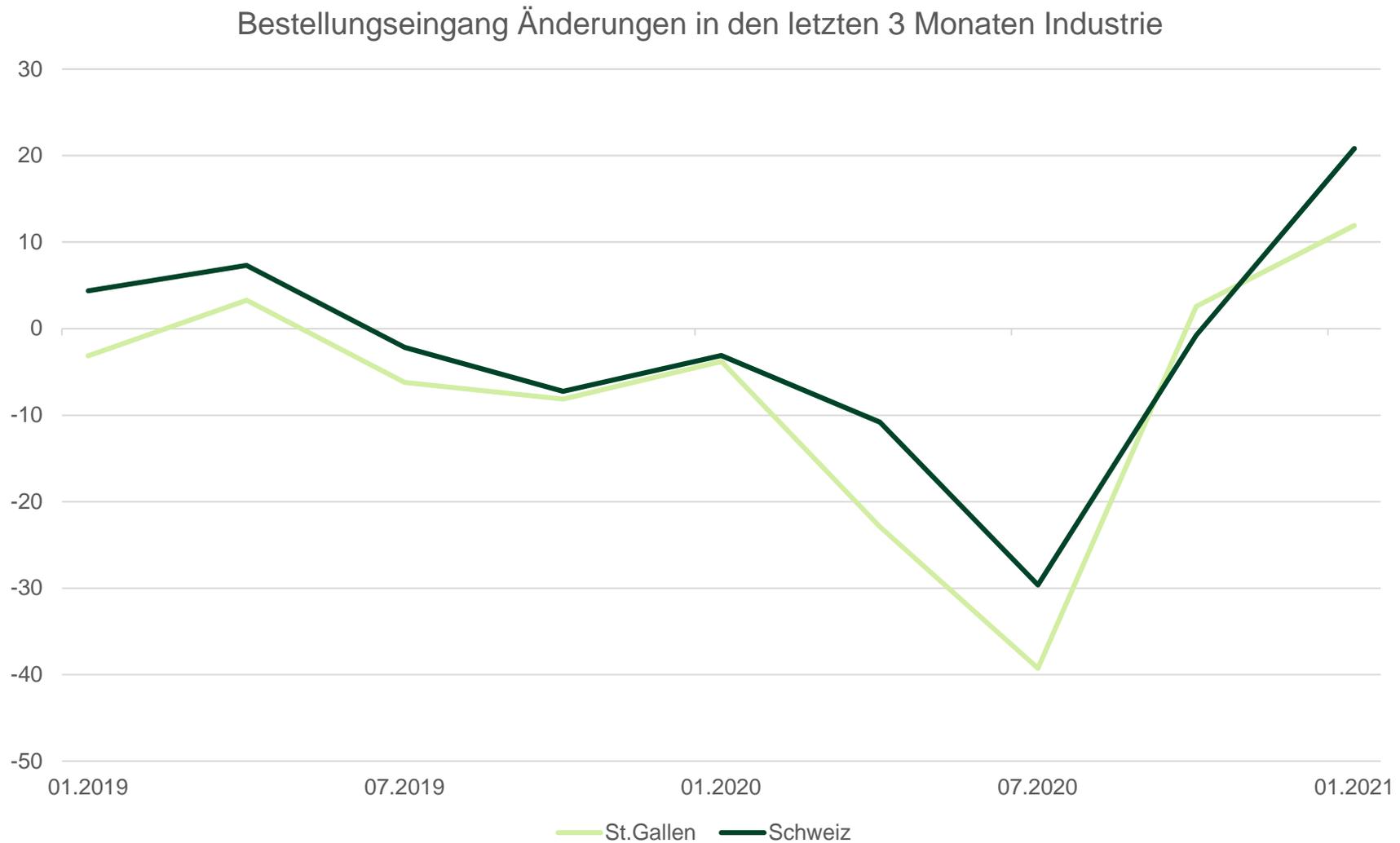
Quelle: KOF / IHK

Ostschweizer Baugewerbe sehr robust



Quelle: KOF / IHK

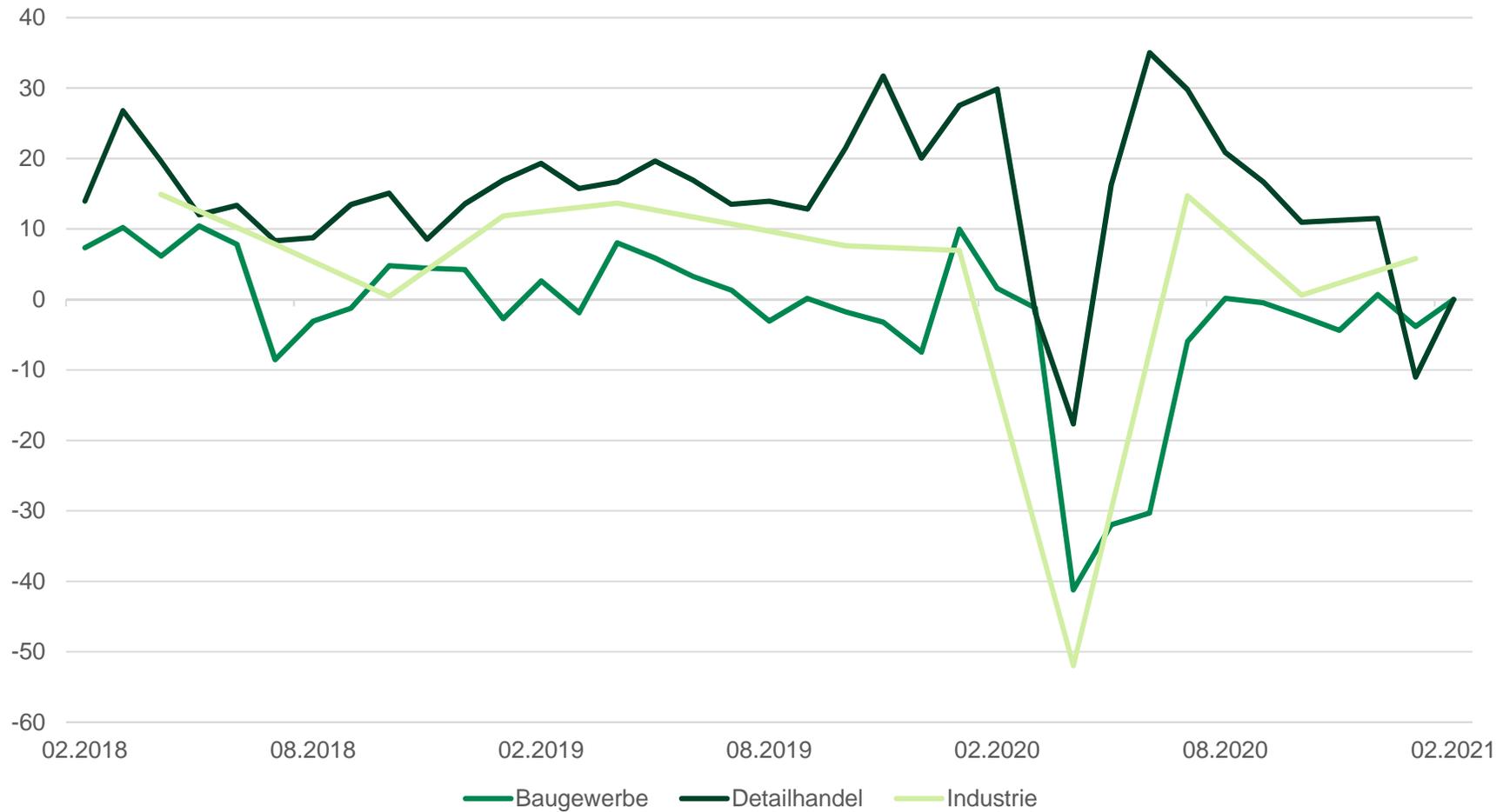
Industrie erhält deutlich mehr Aufträge



Quelle: KOF / IHK

Ostschweiz: Aussichten im Detailhandel trüb

Erwartete Änderungen der Geschäftslage



Quelle: KOF / IHK

Aktienmärkte: Unternehmen gewinnen an Vertrauen

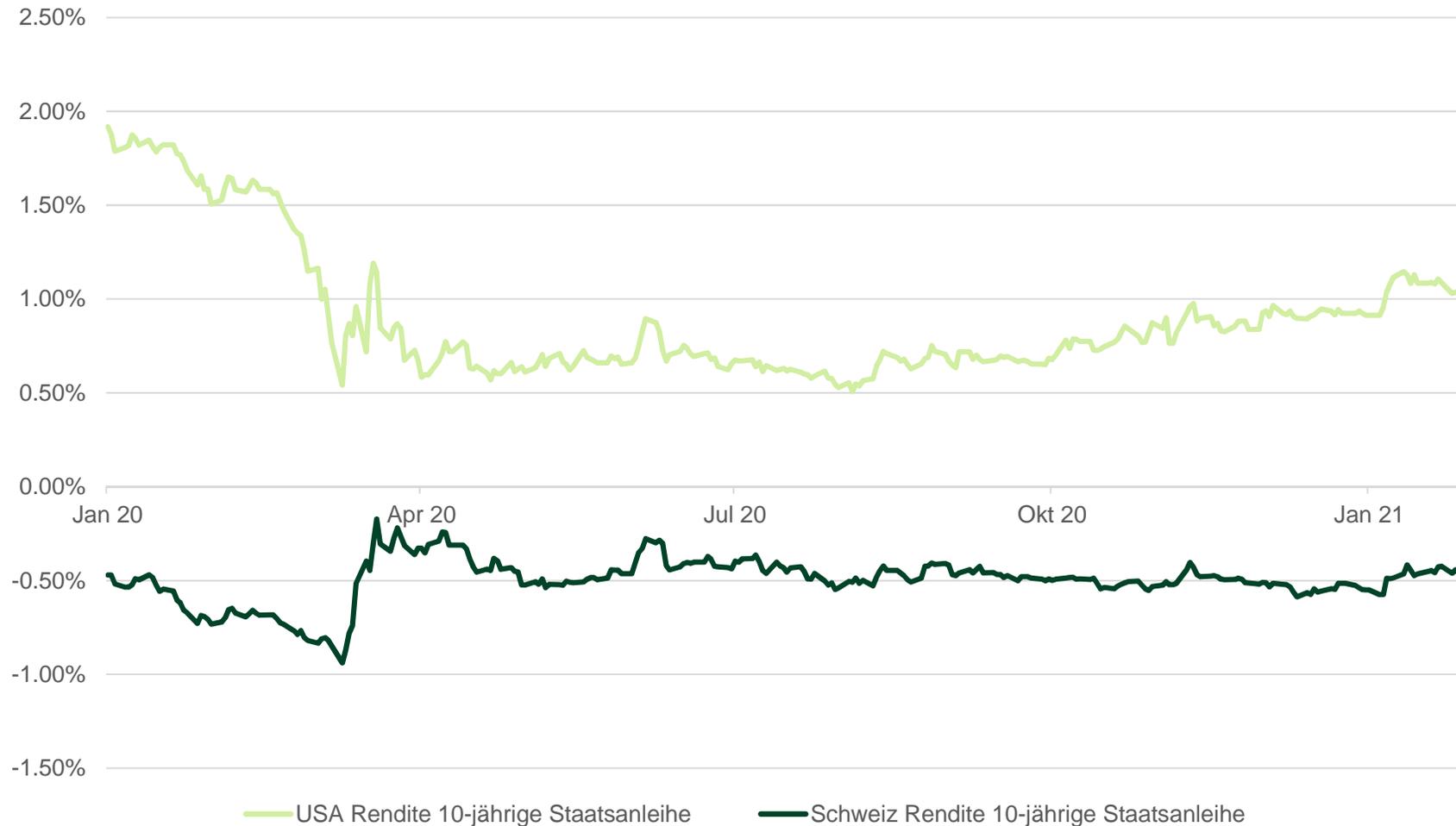
Aktienmarktentwicklung (1.1.2020 = 100)



Quelle: Eigene Darstellung, Chartdaten Bloomberg

Kapitalmärkte: Lange Zinsen ziehen etwas an

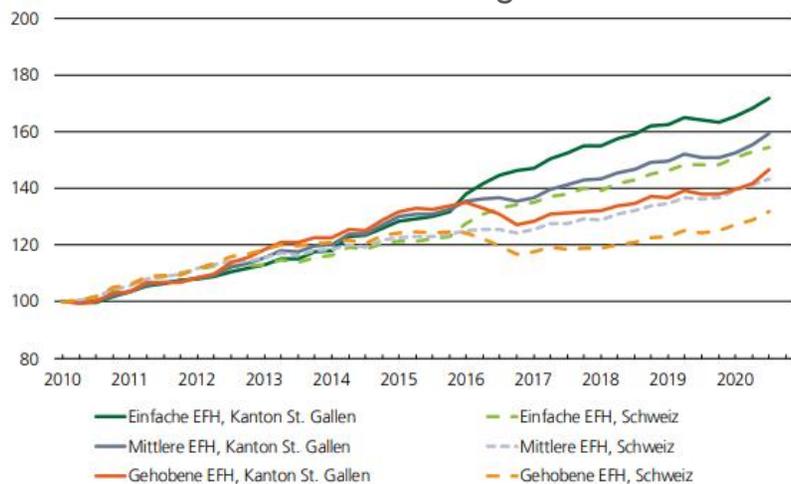
Renditen ausgesuchter 10-jähriger Staatsanleihen



Quelle: Eigene Darstellung, Chartdaten Bloomberg

Immobilienmarkt Ostschweiz: Wohneigentum

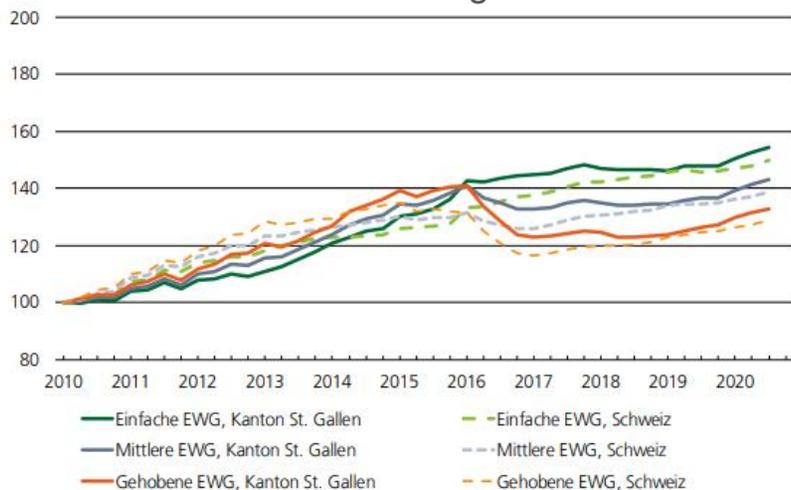
Preisentwicklung EFH



Einfamilienhäuser

- Starke Nachfrage in allen Regionen
- Beschränktes Angebot / Bodenknappheit
- Als Folge konstantes Preiswachstum, insbesondere im günstigen Segment
- Gehobenes Segment hat kurzfristige Korrektur (2016: u.E. als Folge Einführung Negativzinsen) mehr als wettgemacht

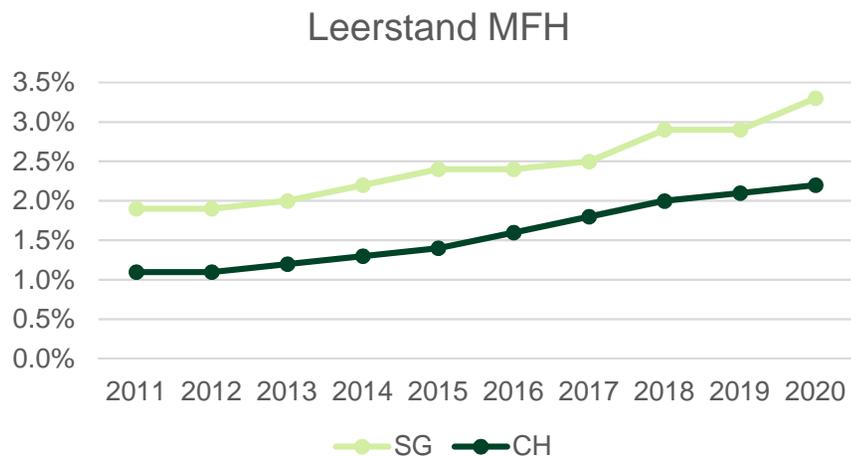
Preisentwicklung STWE



Eigentumswohnungen

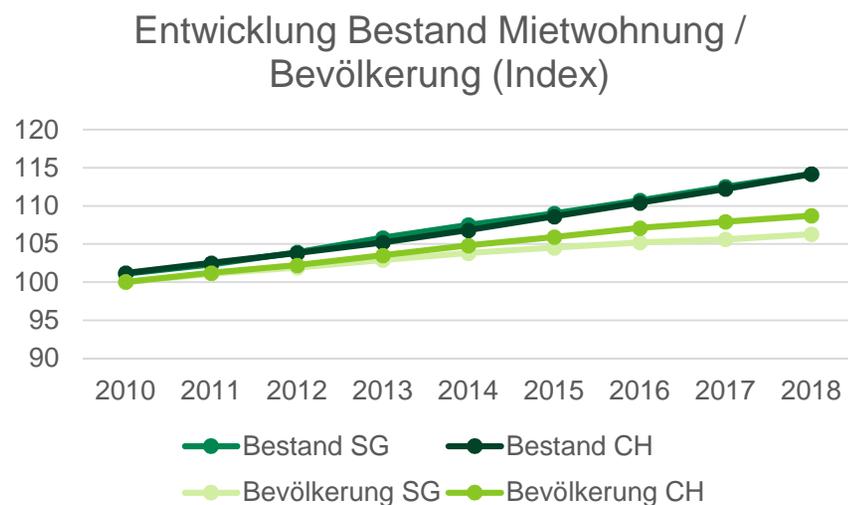
- Stabile Nachfrage
- Zeitweise hohe Bautätigkeit, in vergangener Zeit Verschiebung zu Renditeobjekten
- Preiskurve hat sich abgeflacht
- Auch gehobene Objekte "erholen sich"

Immobilienmarkt Ostschweiz: Renditeobjekte



Renditeobjekte Wohnen

- MFH nach wie vor im Fokus der Anleger
- Zeitweise hohe Bautätigkeit
- Bevölkerungswachstum unterdurchschnittlich
- Als Folge haben die Leerstände zugenommen
- Druck v.a. auf den Altbauwohnungen



Büro- und Geschäftsflächen

- Mässige Nachfrage
- Mieten unter Druck, auch an Toplagen
- Je nach Branche, Lage und Geschäftsmodell unterschiedliche Auswirkungen der Corona-Pandemie

Fazit Marktumfeld

	2020: Jahr der Extreme	2021: Aussichten positiv, aber fragil
BIP	Scharfe Rezession, minus 3-4%, Beginn der Erholung	Erholung, Wachstum plus 3-4%
Zinsen	Negativzinsen, massiv erhöhte SNB-Freigrenze	Keine Zinserhöhungen auf längere Sicht
Aktien	Turbulent und volatil, Allzeithoch gefolgt von Einbruch und Erholung	Positive Gewinnaussichten dank Basiseffekt
Immobilien	Anlagenotstand treibt Preise, sinkende Renditen, steigende Leerstände	Insgesamt solide <ul style="list-style-type: none">• Wohneigentum: fest• Rendite Wohnen: Mietpreisrückgänge• Rendite Geschäft: herausfordernd



Die Risikosituation ist stabil und präsentiert sich für die Bank unverändert solide

Agenda

- Überblick
- Marktumfeld
- **Geschäftsjahr 2020**
- Führungswechsel
- Ausblick

Roland Ledergerber

Roland Ledergerber

Roland Ledergerber

Christian Schmid

Roland Ledergerber

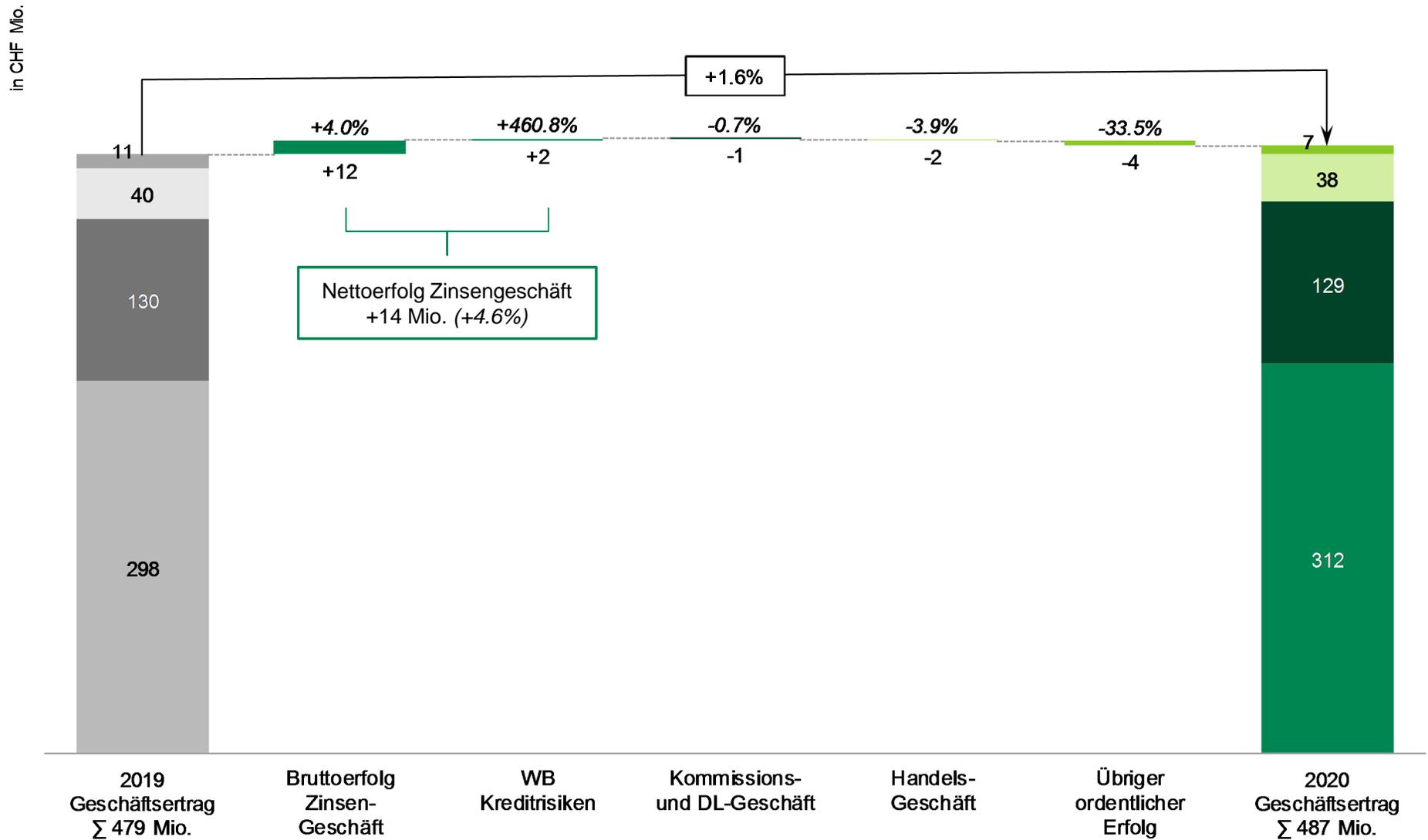
Konzerngewinn steigt um 2.0%

(in CHF Mio.)	2019	2020	Abw. in %
Geschäftsertrag	479	487	+1.6
Geschäftsaufwand	-268	-269	+0.2
Bruttogewinn	211	218	+3.3
Abschreibungen	-17	-16	
Rückstellungen, übr. WB und Verluste	3	-10	
Geschäftserfolg	197	192	-2.9
A.o. Ergebnis	1	0	
Ergebnis vor Steuern	199	192	-3.4
Steuern	-35	-25	
Konzerngewinn	164	167	+2.0

Analytische Darstellung der Erfolgsrechnung

(in CHF Mio.)	2019	2020	Abw. in %
Brutto-Geschäftsertrag (ohne WB Kreditrisiken)	479	485	+1.2
Geschäftsaufwand	-268	-269	+0.2
Bruttogewinn (ohne WB Kreditrisiken)	211	216	+2.4
Abschreibungen	-17	-16	
WB & RS Kredite, übrige WB, Verluste	3	-8	
Geschäftserfolg	197	192	-2.9
A.o. Ergebnis	1	0	
Ergebnis vor Steuern	199	192	-3.4
Steuern	-35	-25	
Konzerngewinn	164	167	+2.0

Beide Hauptertragspfeiler stark



Analyse Zinsengeschäft

Wesentliche Bestandeseffekte		Wesentliche Preiseffekte	
Bankenforderungen	+360 Mio.	Bankenverpflicht.	+1'160 Mio.
Kundenausleihungen	+780 Mio.	Kundeneinlagen	+1'140 Mio.
Finanzanlagen	-60 Mio.	Anleihen/ Pfandbriefe	+410 Mio.
↓		↓	
Erfolgsbeitrag	+36.1 Mio.	Erfolgsbeitrag	-6.3 Mio.
↓		↓	
Erfolgsbeitrag	+36.1 Mio.	Erfolgsbeitrag	-50.3 Mio.
↓		↓	
Erfolgsbeitrag	+36.1 Mio.	Erfolgsbeitrag	+34.2 Mio.
Bestandeseffekt		Preiseffekt	
+30.0 Mio.		-16.3 Mio.	

Δ Bilanzgeschäft	+13.7 Mio.
Δ Erstalimentierung inhärente Ausfallrisiken	-3.1 Mio.
Δ Veränderung ausfallrisikobedingte WB	+4.8 Mio.
Δ Zinsabsicherung	-1.8 Mio.
Δ Zinserfolg zum Vorjahr	
+13.7 Mio.	

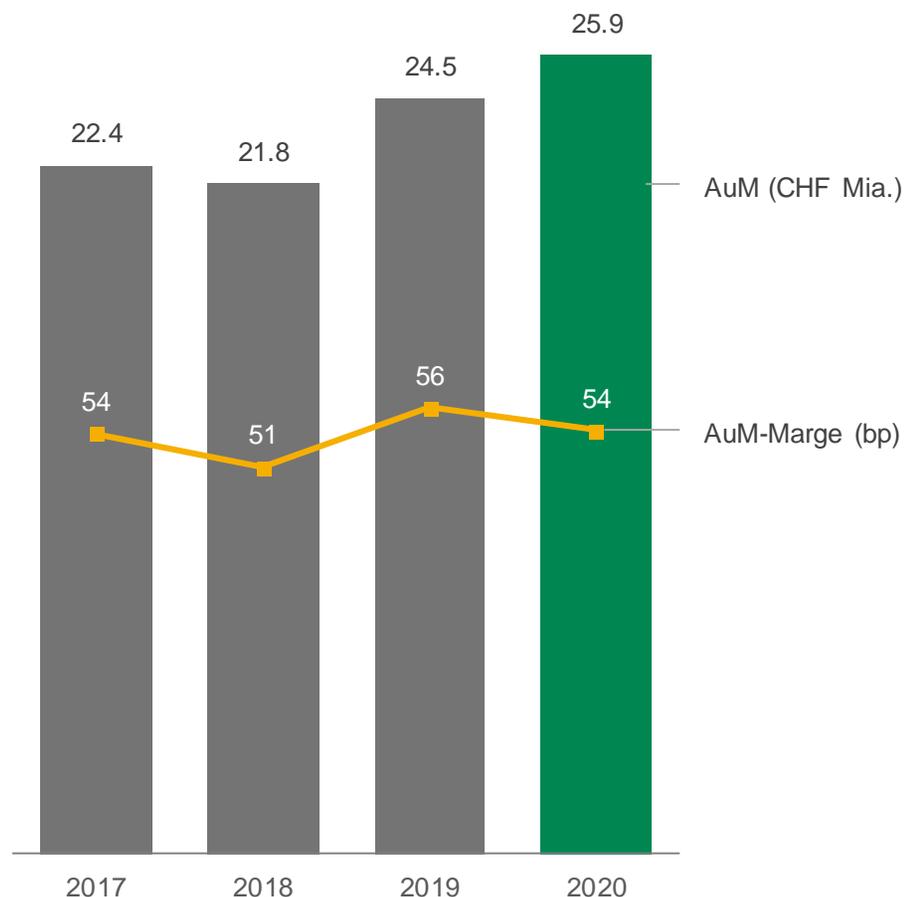
basierend auf Durchschnittswerten; in CHF Mio.

Zinsabsicherungskosten

Ø Bestand Swaps Zinsabsicherung	Ø Carry	Ertrag (Aufwand)
Payer CHF 1.6 Mia.	-1.61%	CHF -25.9 Mio.
Receiver CHF 1.3 Mia.	1.97%	CHF 26.0 Mio.
Unwindings/Prämien Swaptions/Div.		CHF 3.1 Mio.
<i>Erfolg aus Zinsabsicherung 2020</i>		<i>CHF +3.2 Mio.</i>
<hr/>		
<i>Total Erfolg aus Zinsabsicherung 2019</i>		<i>CHF +5.0 Mio.</i>
<i>Veränderung zum Vorjahr</i>		<i>CHF -1.8 Mio.</i>

Wiederum starkes KDL-Geschäft

Assets under Management (AuM) Marge



AuM-Marge: Erfolg aus dem Kommissions- und DL-Geschäft / Ø AuM

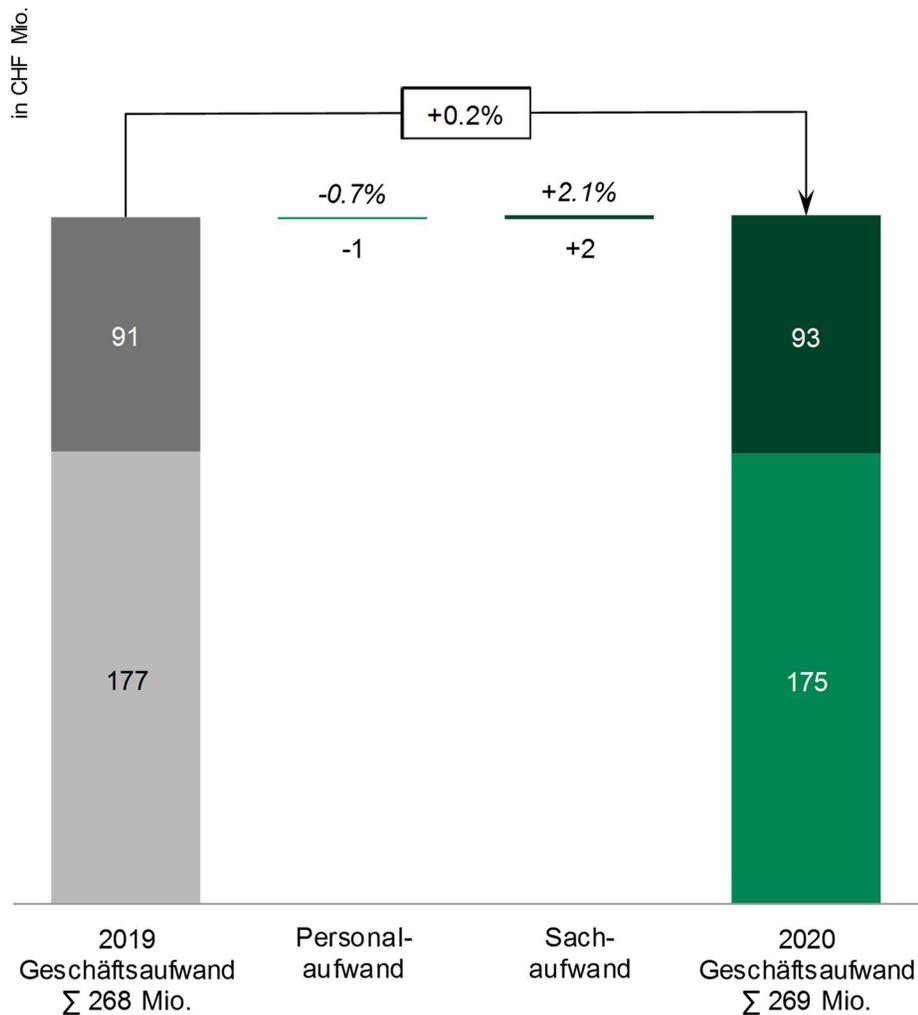
Positiv:

- Wertschriftengeschäft CHF +5.2 Mio. aufgrund hoher Kundenaktivität
- Wachstum VV-Volumina um 5% stärkt VV-Ertrag
- Fondsgeschäft CHF +1.4 Mio. dank höheren Beständen
- Depotgeschäft CHF +1.1 Mio. als Folge höherer Bestände

Negativ:

- Im Vorjahr CHF 11.5 Mio. Erträge aus erfolgsabhängigem Preismodell
- Coronabedingter Rückgang Bancomat- und Kartentransaktionen

Stabiler Geschäftsaufwand



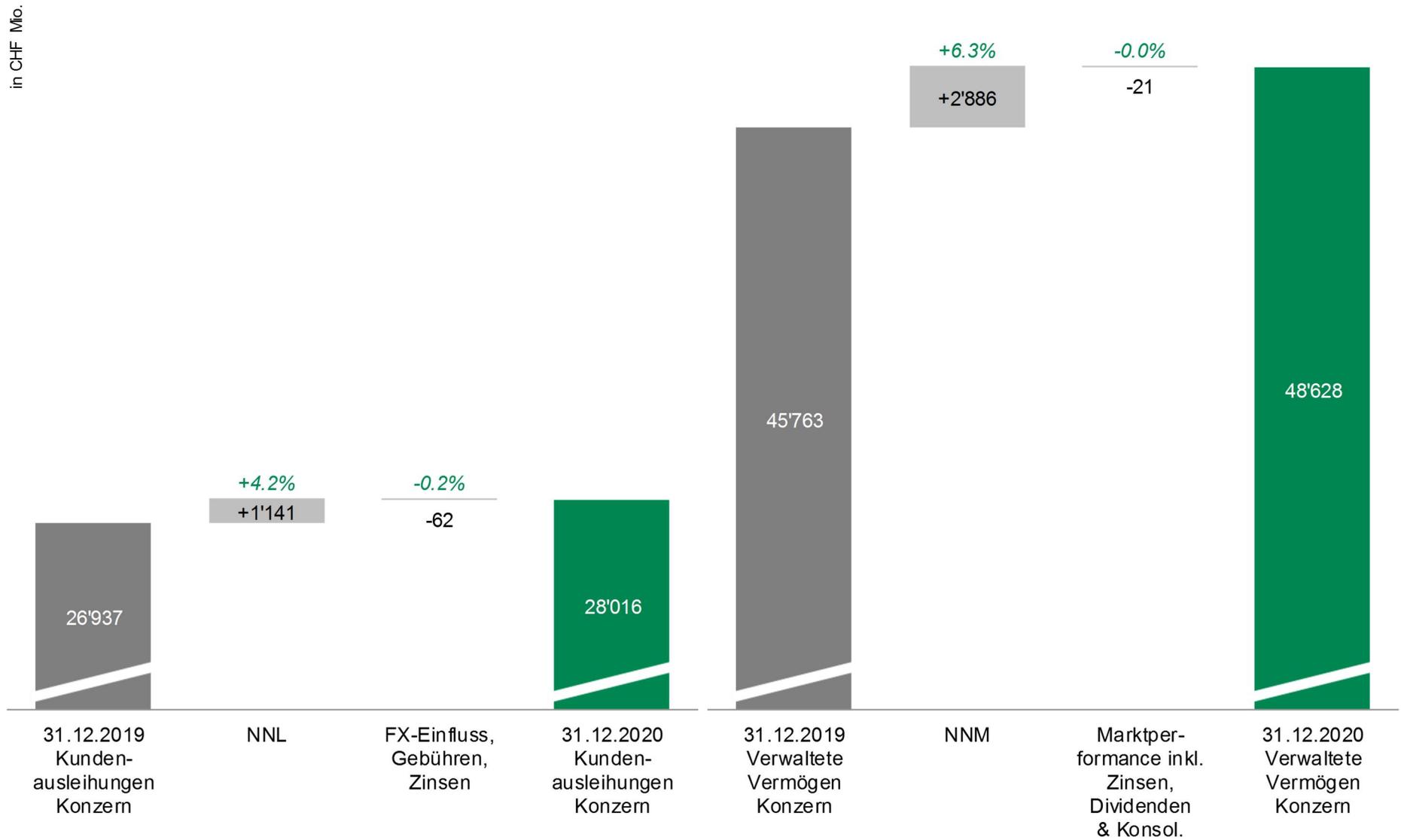
Personalaufwand:

- Einmaleinlage in die Personalvorsorgeeinrichtung im Vorjahr
- Ausbau der Kundenberatung; Zunahme der durchschnittlichen Personaleinheiten um +16 FTEs
- Höhere Ferien- und Überzeitabgrenzung

Sachaufwand:

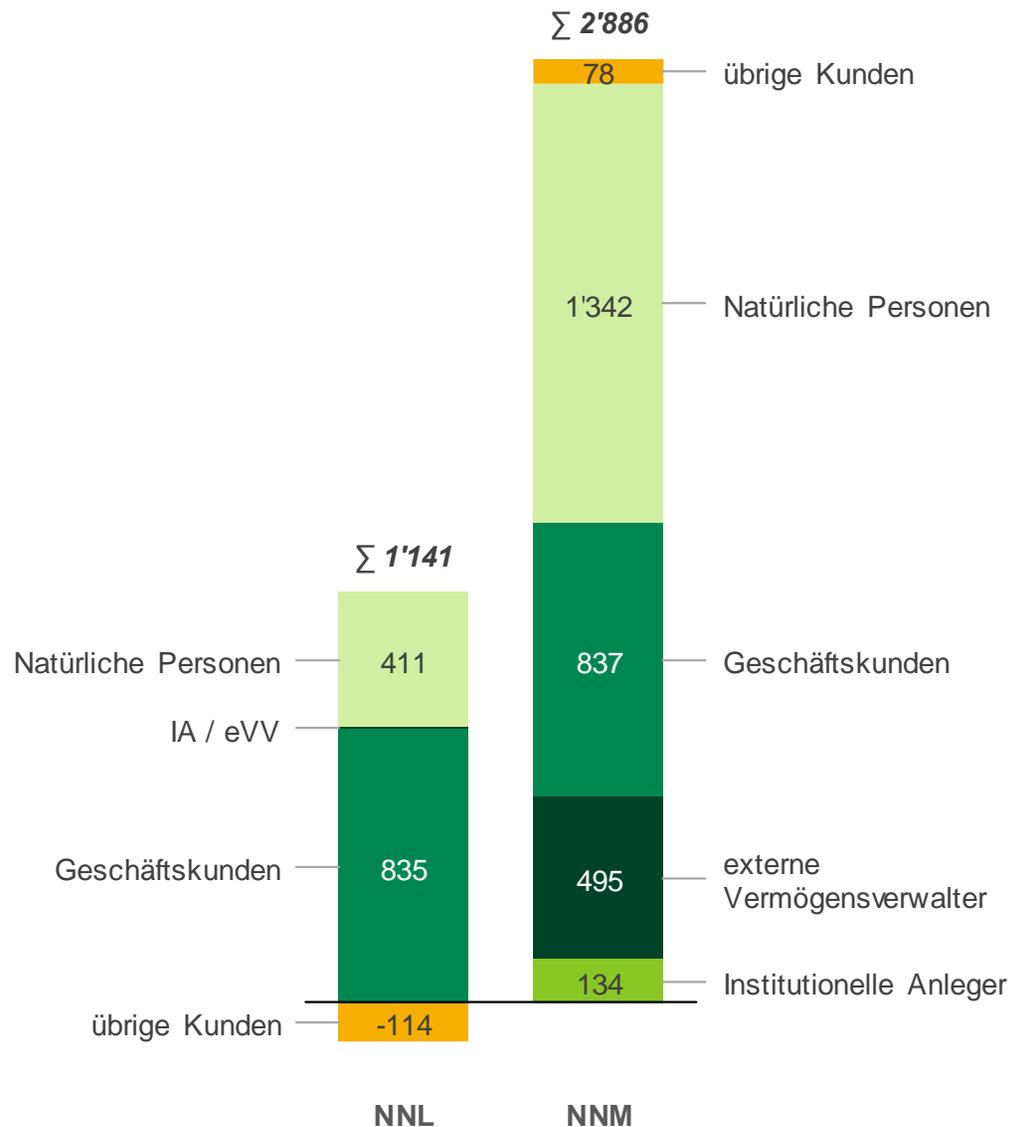
- Coronabedingt tiefere Kosten für Veranstaltungen und GV
- Mehrausgaben für IT-Betrieb, Umsetzung Projektportfolio und Einlage in Öffentlichkeitsfonds

Erfreuliches Neugeschäft: netto CHF 4.0 Mia. / +5.5%



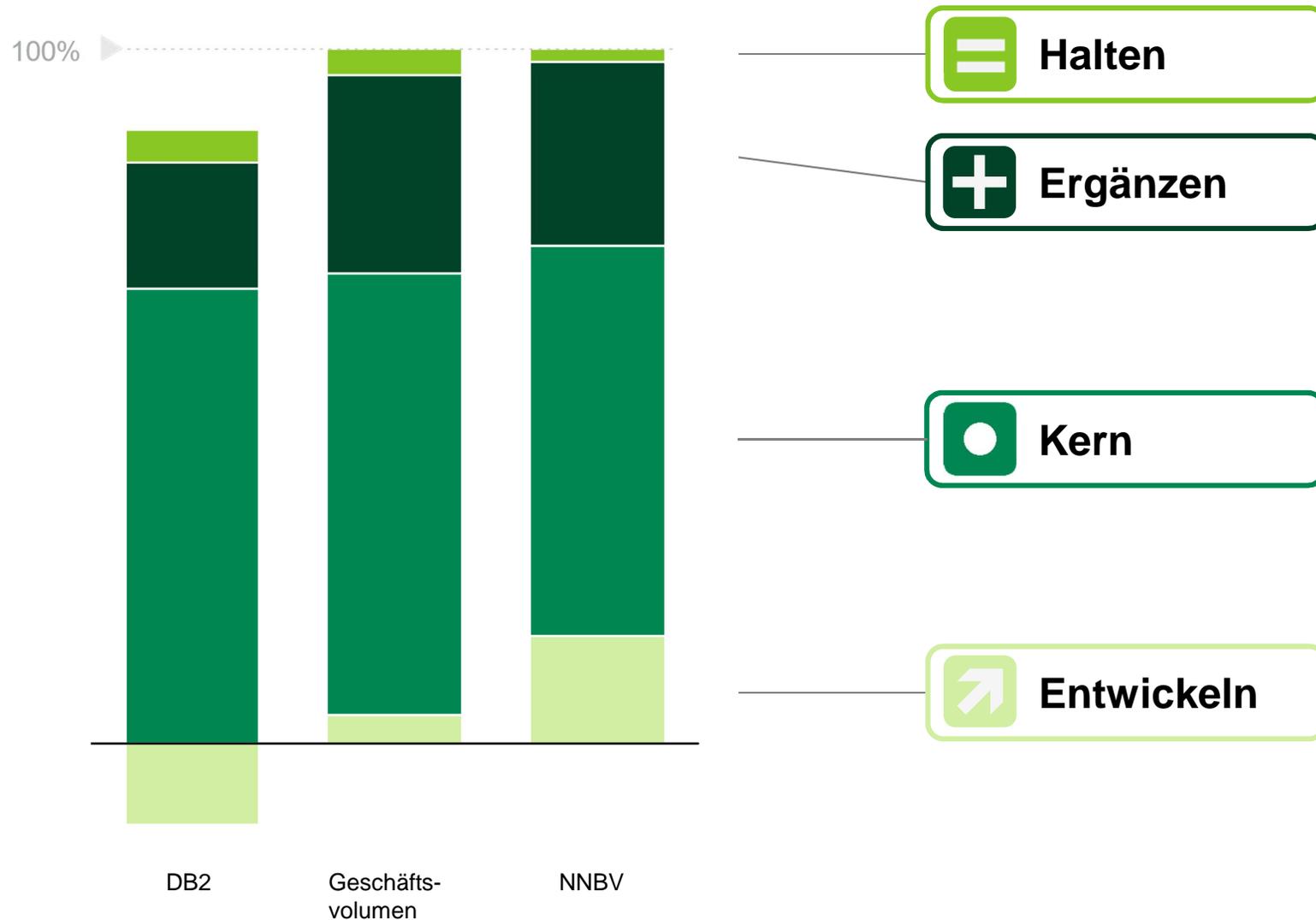
NNBV CHF 4.0 Mia.: Aufschlüsselung nach Geschäftsfeld

In CHF Mio.



Per 31.12.2020

NNBV CHF 4.0 Mia.: Aufschlüsselung nach Strategie-Cluster



Per 31.12.2020; (NNBV: Net New Business Volume (Net New Money + Net New Loans); DB2: Deckungsbeitrag 2)

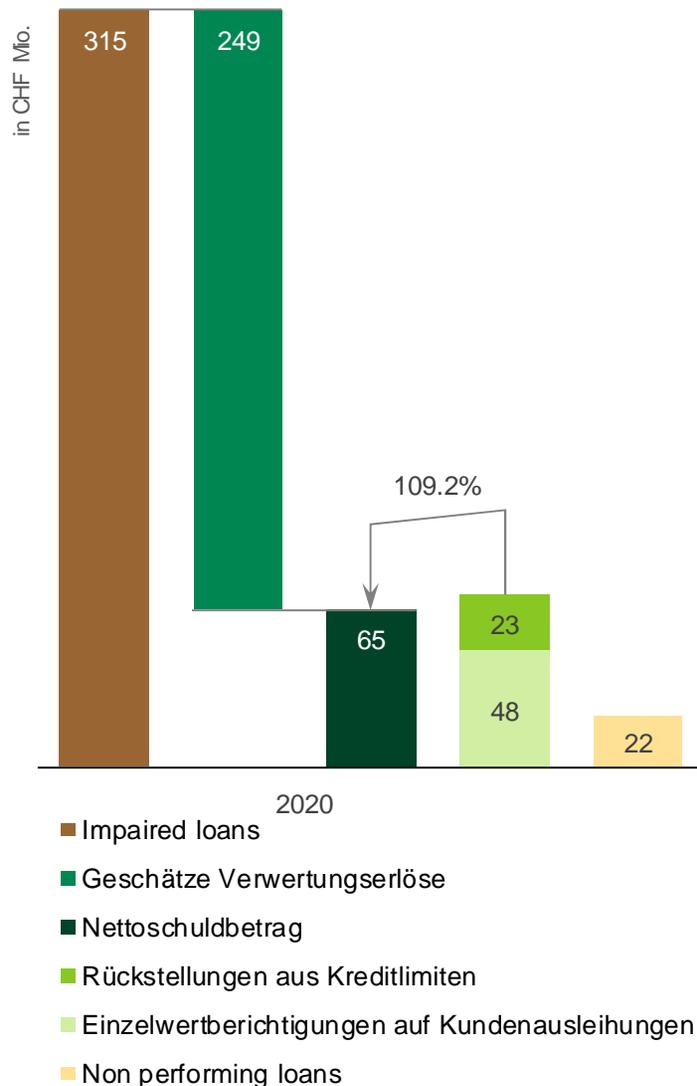
NNL CHF 1.1 Mia.: Übersicht COVID-Kredite

Programmkategorie	Garantiegeber	Anzahl	Limiten	Benützung
COVID-19-KREDIT	Bund	1'612	CHF 160.8 Mio.	CHF 92.9 Mio.
COVID-19-KREDIT-PLUS	Bund	17	CHF 46.1 Mio.	CHF 6.1 Mio.
COVID-19-KREDIT-SG*	Bund / SG	14	CHF 2.6 Mio.	CHF 2.4 Mio.
Total		1'643	CHF 209.5 Mio.	CHF 101.4 Mio.

Zahlen per 31.12.2020

* inkl. Kredit-SG Startup SG und Kredit-SG Startup Bund / Kanton

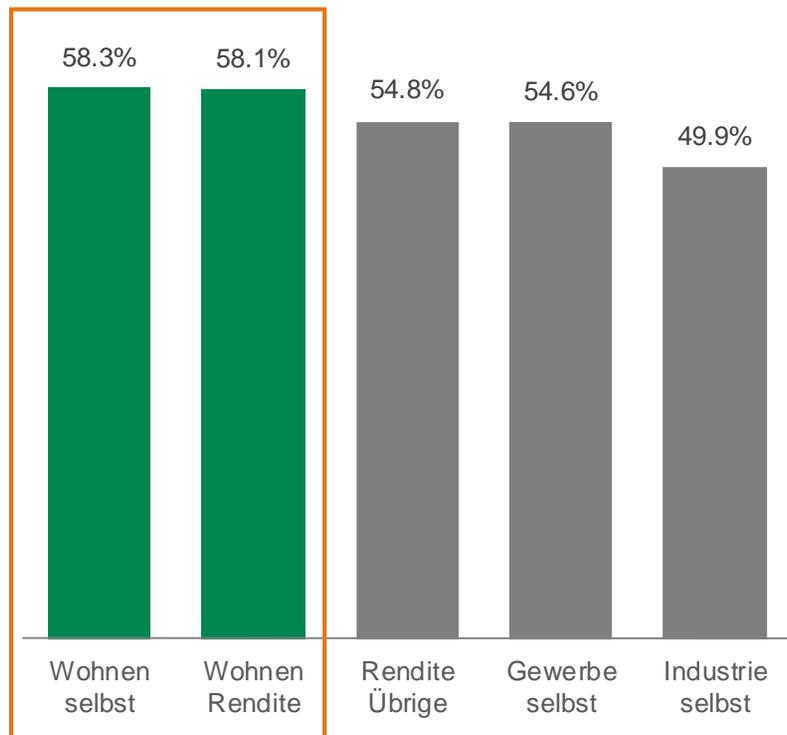
Kreditqualität: gesundes Portfolio, gute Risikovorsorge



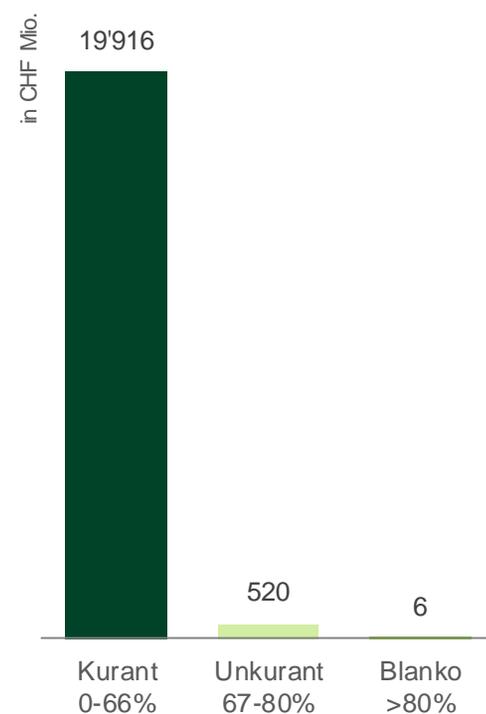
- Impaired Loans aufgrund der Covid-19-Kredite höher (+6.7%)
- Nettoschuldbetrag von CHF 65 Mio. durch Rückstellungen für Kreditrisiken und Einzelwertberichtigungen in Höhe von CHF 71 Mio. vollständig abgedeckt
- Non Performing Loans mit CHF 22 Mio. auf rekordtiefem Niveau

Kreditqualität: Hypotheken grösstenteils kurant gedeckt

Durchschnittliche Belehnungshöhen Hypotheken



Deckungskategorien Wohnbauhypotheken



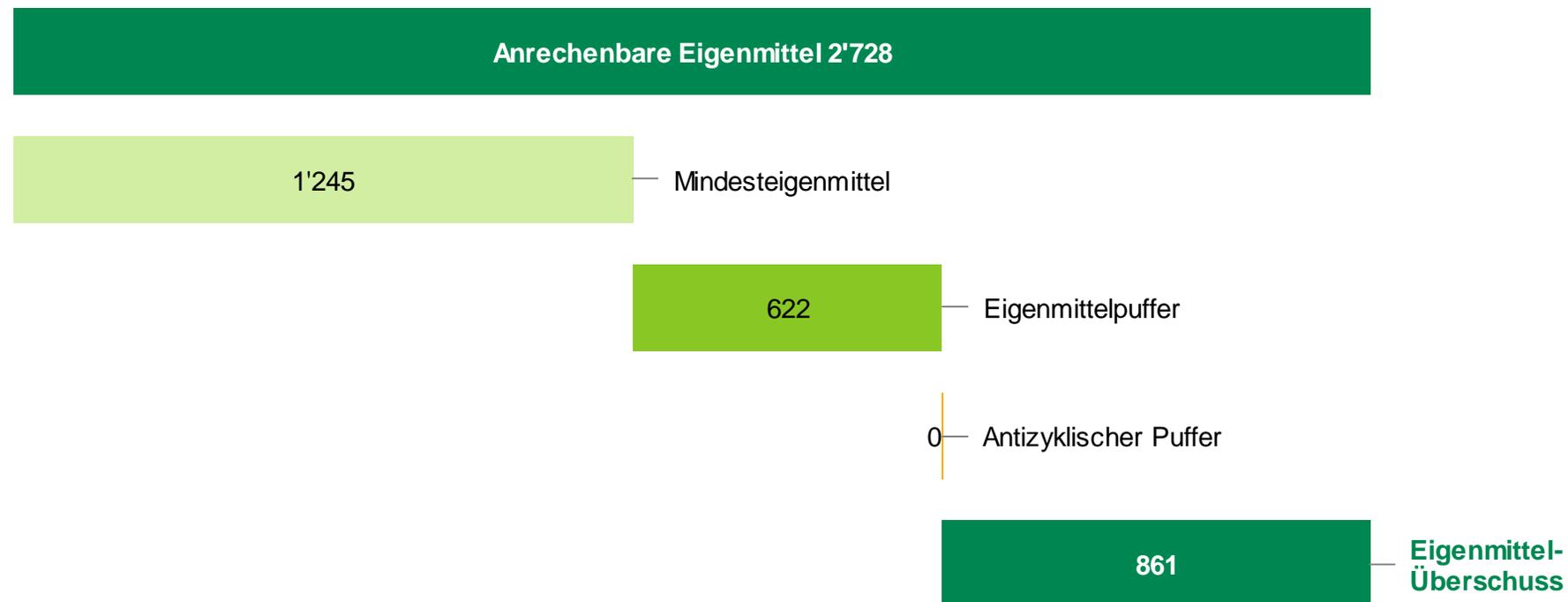
Stammhauszahlen per 31.12.2020

Risikovorsorge: Neue Rechnungslegungsverordnung FINMA

- Neue Verordnung der FINMA zur Stärkung der Risikovorsorge
 - gültig ab 1.1.2020 mit Umsetzung spätestens mit dem Jahresabschluss 2021 für alle Banken der Kategorie 3
 - Inhärente Ausfallrisiken: Bildung von Wertberichtigungen auf dem nicht gefährdeten Teil des Kreditportfolios
- Im Jahresabschluss 2020 erfolgte die Erstalimentierung der Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken über CHF 36.1 Mio.
 - erfolgsneutrale Umbuchung der Reserven für allgemeine Bankrisiken (CHF 33.0 Mio.)
 - erfolgswirksame Bildung von CHF 3.1 Mio. Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken

Solidität: starke Eigenmittelausstattung

in CHF Mio.



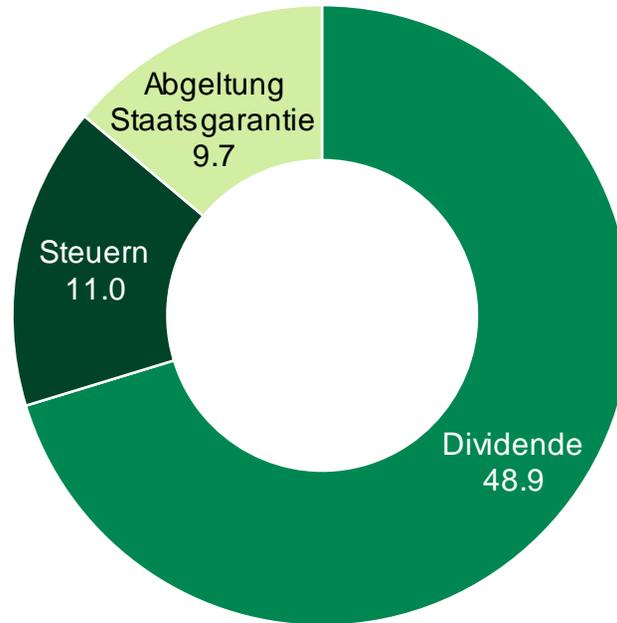
CET1-Quote: 16.0%

(31.12.2019 16.2%)

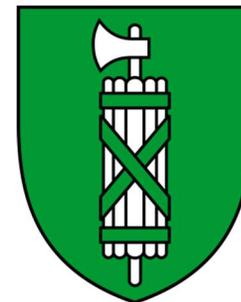
Gesamtkapitalquote: 17.5%

(31.12.2019 17.8%)

Rund CHF 70 Mio. für den Kanton St. Gallen



Total CHF 69.6 Mio.



Agenda

- Überblick
- Marktumfeld
- Geschäftsjahr 2020
- **Führungswechsel**
- Ausblick

Roland Ledergerber

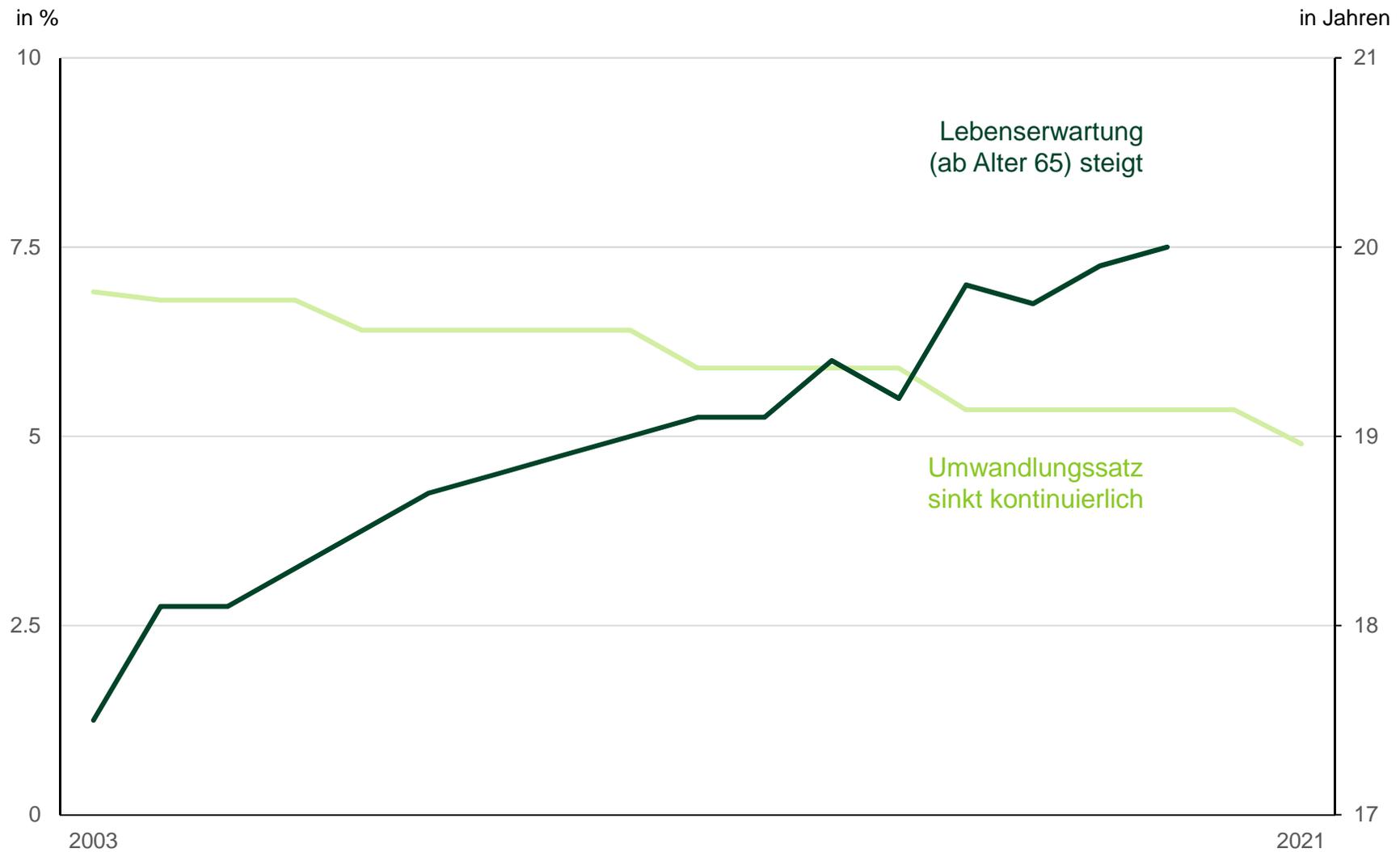
Roland Ledergerber

Roland Ledergerber

Christian Schmid

Roland Ledergerber

Nachfrage nach Lösungen im Alter



Quelle: Bundesamt für Statistik

St. Galler Kantonalbank

Entdecken Sie jetzt unsere digitalen Services und helfen Sie uns bei der Entwicklung von neuen Produkten.

Jetzt entdecken



Finanzen

Online Kontoeröffnung

Mit unserem Anmeldeprozess auf der Website können Sie Ihr Konto komplett online eröffnen.

[Weitere Informationen](#)



Sparen

#HäschCash - die SparApp

Dank #HäschCash wird Sparen endlich leicht, verständlich und unkompliziert.



Tools

Wiitblick

Das Tool ermöglicht es Ihnen Ihre individuellen Ziele zu erfassen, zu verfolgen und zu erreichen.



Tools

E-Banking

Mit unserem E-Banking erledigen Sie Ihre Bank- und Börsengeschäfte bequem, einfach und sicher von zu Hause aus.



Tools

Vollmachten

Verwalten Sie Ihre Vollmachten bequem online



Tools

Chat

Unsere Chatfunktion ermöglicht es Ihnen, einfach und schnell mit unseren Experten Kontakt aufzunehmen.



Tools

Online-Hypothek

Sie möchten ein Eigenheim erwerben? Die Hypothek gleich online abschliessen? Jetzt unsere neue Online-Hypothek testen.



Finanzen

Finanzassistent

Unser Finanzassistent ist seit Mitte 2019 mit einer Sprachfunktion ausgestattet.



Tools

Online-Buchhalter

Unsere Lösungen machen ein zeitsparendes Management Ihrer Finanzen möglich und vereinfachen Ihren Geschäftsalltag.



Tools

TWINT App

Mit der SGKB TWINT App können Sie einfach mit dem Smartphone bezahlen und Geld an Freunde senden.



Tools

Mobile Banking

Mit dem Mobile Banking sind Sie noch flexibler; Zahlungen, Börsenaufträge und Abfragen sind komfortabel via Smartphone möglich.



Tools

Lagecheck

Sie haben Ihre Traumimmobilie entdeckt oder möchten sich genauer über die Wohnlage informieren? Erfahren Sie mehr zum neuen Tool.



Tools

Selbständige Kartenverwaltung

Als Kunde der SGKB haben Sie neu die Möglichkeit selbständig Änderungen an Ihren Karten vorzunehmen.



Tools

SGKB App

Unsere neue App - mit TouchID/FaceID und zusätzlichen Anwendungen. Jetzt herunterladen.



Finanzieren

Online-Verlängerung Hypothek

Unsere Kunden können eine auslaufende Hypothek direkt online im E-Banking verlängern.



Finanzieren

SwissID

Registrieren Sie sich in unserer Online-Hypothek neu direkt via SwissID - so entfällt ein zusätzliches Login.



Tools

Fondskonto eröffnen

Mit unserer digitalen Anlageberatung können Sie Ihr Fondskonto direkt online abschliessen.

Breites Spektrum an attraktiven digitalen Kundenlösungen

Agenda

- Überblick
- Marktumfeld
- Geschäftsjahr 2020
- Führungswechsel
- **Ausblick**

Roland Ledergerber

Roland Ledergerber

Roland Ledergerber

Christian Schmid

Roland Ledergerber

Ergebnis 2021 leicht tiefer als 2020



Die SGKB erwartet für 2021 eine Erholung der Wirtschaft auf tiefem Niveau, vorausgesetzt die Pandemie ist unter Kontrolle und es gibt keine neuen einschränkenden Massnahmen.



Rückstellungen für Kreditrisiken 2021



Ergebnis 2021 leicht unter Vorjahr

Mittelfrist-Ziele SGKB Gruppe

Net New Loans in % der Kundenausleihungen	3%
Net New Money in % der Verwalteten Vermögen	3%
Cost/Income-Ratio	55%
CET1-Quote	15-17%
Return on Equity (RoE) nach Steuern	7%

Disclaimer

Die vorliegende Präsentation wurde durch die St.Galler Kantonalbank AG (SGKB) erstellt. Ohne deren ausdrückliche Ermächtigung darf sie durch den Empfänger weder kopiert, noch angeboten, verkauft oder anderweitig an Dritte verbreitet werden.

Die Präsentation wurde mit angemessener Sorgfalt erstellt und dient einzig dazu, eine Übersicht über die Geschäftstätigkeit der SGKB zu geben. Eine Übernahme von Informationen und statistischen Daten aus externen Quellen bedeutet nicht, dass die SGKB für die Richtigkeit dieser Informationen und Daten die Verantwortung übernimmt und Gewähr leistet. Weder die SGKB noch ihre Verwaltungsräte, Geschäftsleitungsmitglieder, Mitarbeitenden und externen Berater oder andere Personen haften für Schäden oder Verluste irgendwelcher Art, die sich direkt oder indirekt aus der Verwendung der vorliegenden Informationen ergeben.

Die in der Präsentation dargestellten Tatsachen und Informationen stellen die aktuelle Meinung der SGKB dar und entsprechen soweit als möglich dem neusten Stand. Weder die SGKB noch ihre Verwaltungsräte, Geschäftsleitungsmitglieder, Mitarbeitenden und externen Berater oder andere Personen geben eine ausdrückliche oder implizite Zusicherung oder Gewährleistung bezüglich ihrer Richtigkeit oder Vollständigkeit.

Die Präsentation kann Prognosen oder andere in die Zukunft gerichtete Aussagen zur SGKB enthalten, die mit Risiken und Unsicherheiten verbunden sind, da sie wesentlich von den in Zukunft tatsächlich erzielten Ergebnissen bzw. den in Zukunft tatsächlich eintretenden Ereignissen abweichen können. Unter Vorbehalt zwingenden Rechts ist die SGKB nicht verpflichtet, entsprechende Aussagen zu aktualisieren.

Die vorliegende Präsentation stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf von Aktien der St.Galler Kantonalbank AG dar.

Die ausserhalb der anerkannten Rechnungslegungsstandards verwendeten alternativen Performancekennzahlen im Sinne der entsprechenden SIX-Richtlinie werden auf der Website der SGKB (www.sgkb.ch/alternative-performancekennzahlen) erläutert.

Kontakt

St.Galler Kantonalbank AG

St. Leonhardstrasse 25

9001 St. Gallen

www.sgkb.ch

Investor Relations:

Adrian Kunz

adrian.kunz@sgkb.ch

Tel. +41 (0)71 231 32 04