

VP Bank Gruppe · 20. August 2024

# Halbjahreskonferenz 2024





01

## Sicht des Verwaltungsrates

Stephan Zimmermann, Präsident des Verwaltungsrates



02

## Halbjahresergebnis 2024

Roger Barmettler, Chief Financial Officer



03

## Strategie und Massnahmen

Dr. Urs Monstein, Chief Executive Officer a.i.



04

## Q & A



01

# Sicht des Verwaltungsrates

Stephan Zimmermann,  
Präsident des Verwaltungsrates



Wir wollen wachsen. Und wir wollen dies auf skalierbare Weise tun, indem wir gemeinsam mit unseren Intermediären wachsen.





02

# Halbjahresergebnis 2024

Roger Barmettler, Chief Financial Officer

# Rückblick auf das erste Halbjahr 2024



Konzerngewinn (-55 %) in anspruchsvollem Marktumfeld

CHF 11.5 Mio.

Netto-Neugeld-Wachstum von 2.2 % trotz forcierter Abflüsse

CHF 0.5 Mrd.

Geschäftsvolumen: betreute Kundenvermögen (+9 %)  
und Kreditvolumen (+5 %)

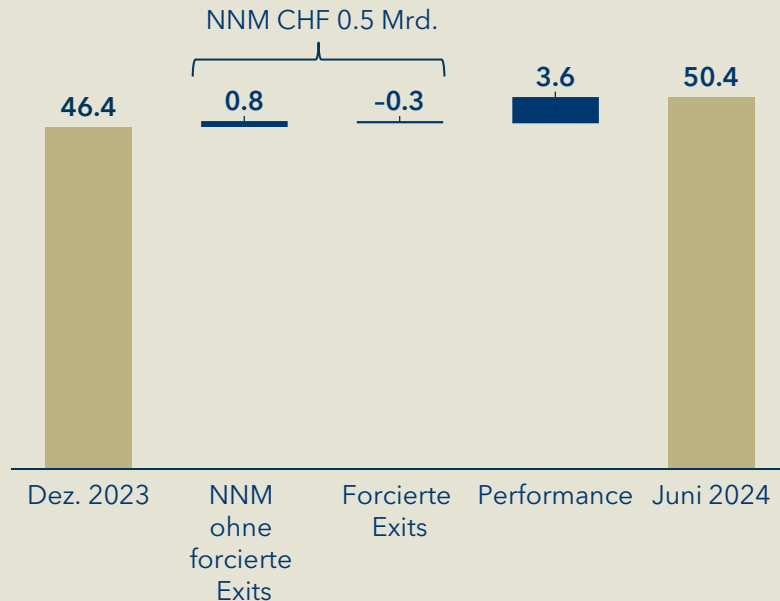
CHF 56.2 Mrd.

Weiterhin starke Kapitalisierung und gute Liquidität

Tier 1 Ratio 26.1 %, LCR 310 %

# Positive Netto-Neugeld-Entwicklung

## Betreutes Kundenvermögen (in CHF Mrd.)

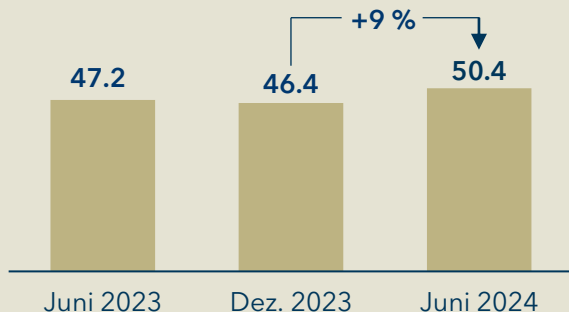


## Netto-Neugeld-Entwicklung

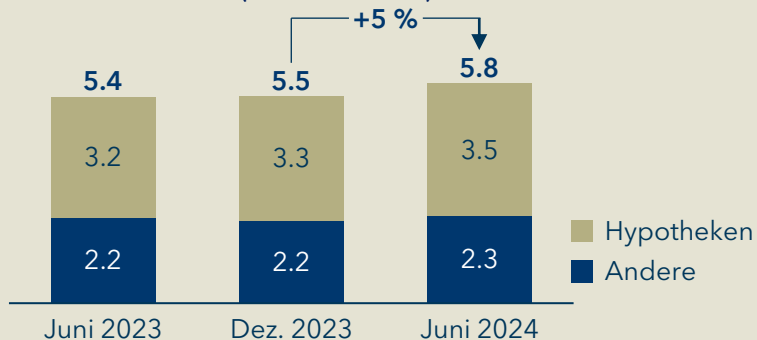
- Netto-Neugeld von CHF 0.5 Milliarden, was einem annualisierten Wachstum von 2.2 % entspricht.
- Ohne die Berücksichtigung der forcierten Abflüsse liegt das Netto-Neugeld bei CHF 0.8 Milliarden, oder 3.6 %.
- Bereinigung Kundenportfolio abgeschlossen, identifizierte Kundinnen und Kunden ins Exitbuch transferiert.

# Betreute Kundenvermögen und Kreditvolumen gewachsen

## Betreute Kundenvermögen (in CHF Mrd.)



## Kreditvolumen (in CHF Mrd.)



## Betreute Kundenvermögen

- Betreute Kundenvermögen sind durch positives NNM und gute Marktperformance gewachsen.
- Durchschnittliche AuM liegen 3 % höher im Vergleich zur Vorjahresperiode bei CHF 48.9 Mrd. (CHF 47.5 Mrd.).

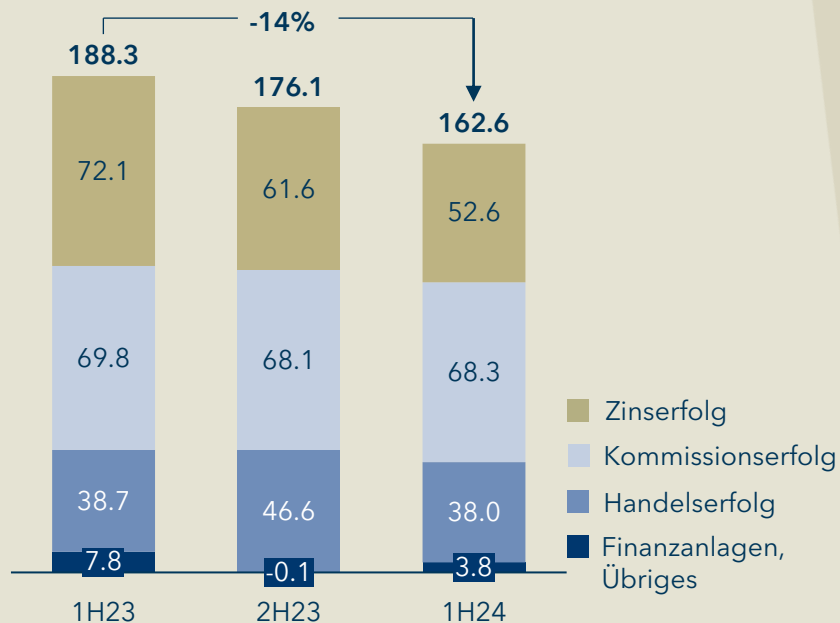
## Kreditvolumen

- Nachfrage nach Krediten ist mit sinkenden Zinsen wieder gestiegen, was sich bei den Hypotheken sowie auch bei den Lombardkrediten zeigt.



# Geschäftsertrag geprägt von höherem Zinsaufwand

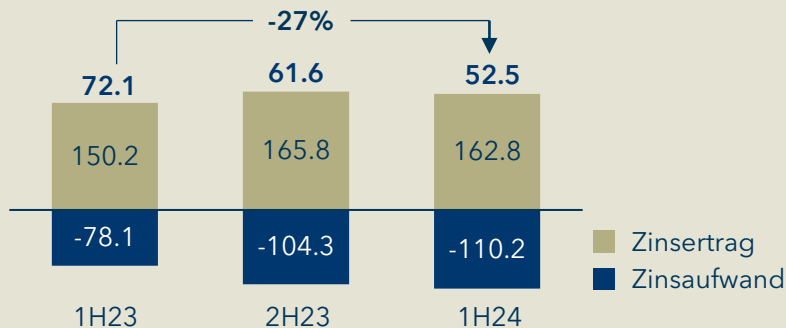
Geschäftsertrag (in CHF Mio.)



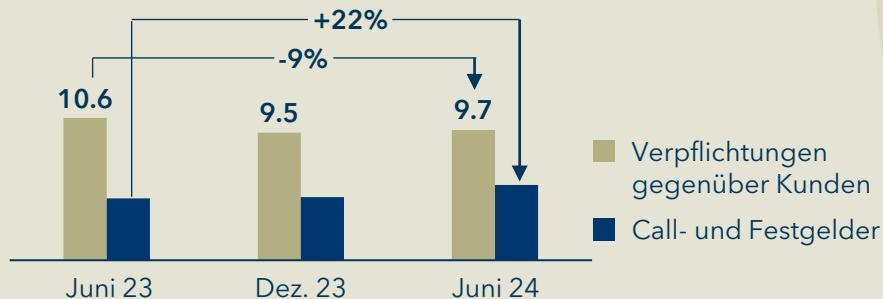
- **Zinserfolg** durch höhere Aufwendungen um 27 % gesunken (-15 % im Vergleich zu 2H23)
- **Kommissionserfolg** 2 % tiefer im Vergleich zur Vorjahresperiode, stabil im Vergleich zur Vorperiode
  - Wachstum im tiefermargigen Fonds- und EAM-Geschäft
  - Verschiebung im Produktemix
- Der **Handelserfolg** ist leicht gesunken (-2 %) auf CHF 38 Mio.

# Entwicklung des Zinserfolgs

## Zinsertrag und Zinsaufwand (in CHF Mio.)



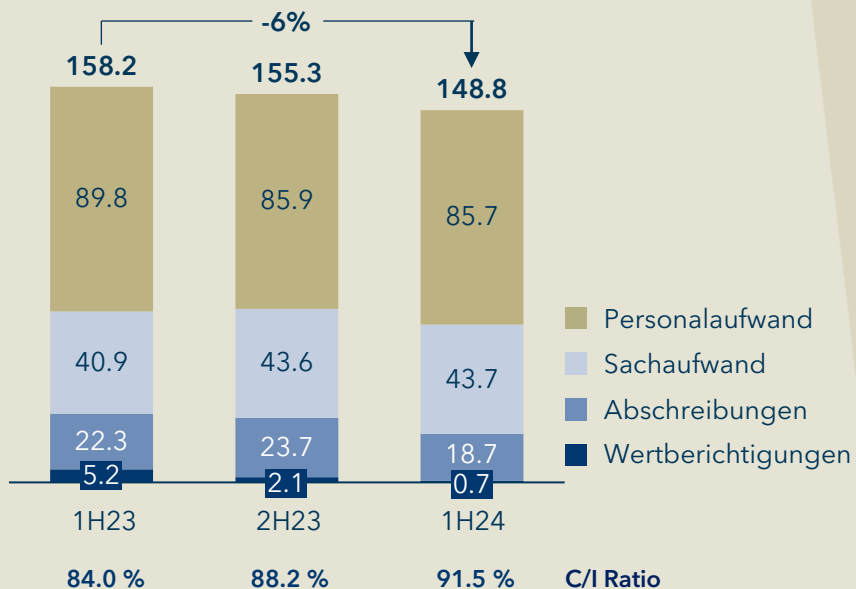
## Depositen (in CHF Mio.)



- Der **Zinsertrag** ist um 8 % auf CHF 162.8 Millionen angestiegen.
- Der **Zinsaufwand** ist in der gleichen Periode um 41 % angestiegen auf CHF 110.2 Millionen, aufgrund
  - höherer Zinszahlungen an Kunden
  - einer Umschichtung von Kontokorrent-Depositen in andere Anlageformen
- **Weiterhin forderndes Zinsumfeld im 2H24 erwartet<sup>1</sup>**
  - Zinssenkungen
  - weitere Umschichtungen
  - + Normalisierung der Zinskurve
  - + Anstieg Kredite
  - + NNM

# Kostenwachstum normalisiert

## Geschäftsaufwand (in CHF Mio.)



### Personalaufwand -5 % zu 1H23

- Tiefere erfolgsabhängige Entschädigung kompensiert Personalwachstum und höhere Löhne.

**Sachaufwand** ist um 7 % angestiegen zu 1H23, im Vergleich zur Vorperiode stabil.

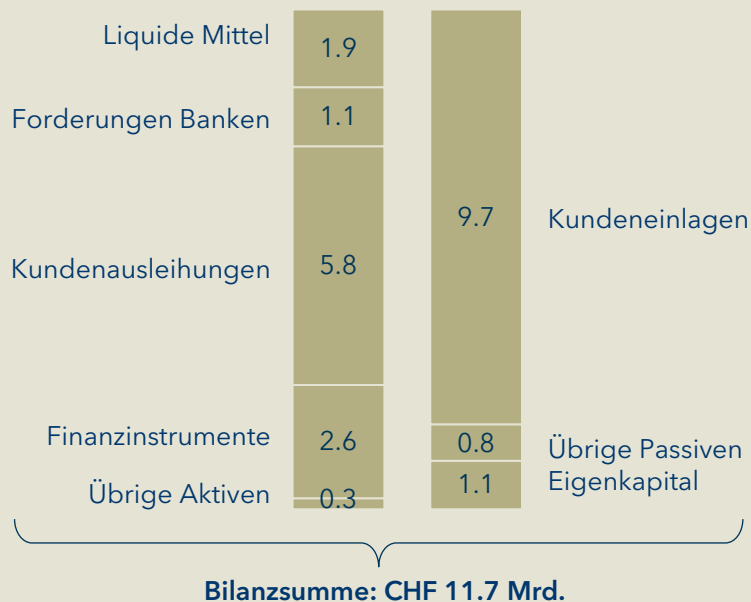
- Ohne die Berücksichtigung einer im 1H23 gebuchten Mehrwertsteuerrückerstattung ist der Sachaufwand im Vorjahresvergleich konstant geblieben.

**Abschreibungen** 2023 ihren Höhepunkt erreicht.

Umsetzung von **Effizienzmassnahmen** im 2H24

# Robustes Fundament

## Bilanz per 30. Juni 2024 (in CHF Mrd.)



## Solide Bilanz

- hohe Qualität Kreditportfolio
- liquide Mittel und Bankenforderungen decken 31.0 % der Kundeneinlagen
- Bilanzsumme +2 %, basierend auf wachsendem Kreditvolumen und Kundeneinlagen

## Stabile Refinanzierung

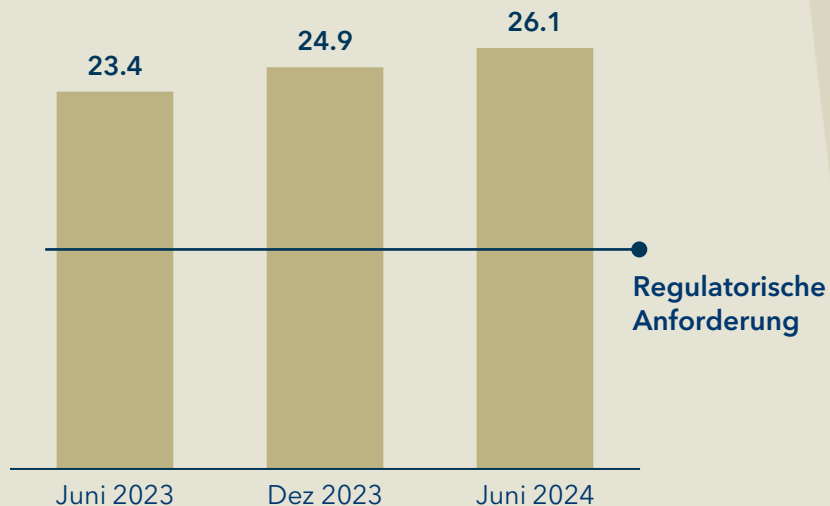
- Anteil Kundeneinlagen entspricht 83 % der Bilanzsumme

## Starke Eigenmittelbasis

- Eigenkapital 9.5 % der Bilanzsumme

# Solides Risikoprofil

## Tier 1 Ratio (in Prozent)



**Tier 1 / CET 1 Ratio** weiter angestiegen auf 26.1 %

## Weitere Kennzahlen

- Liquidity Coverage Ratio: 310 %
- Leverage Ratio: 9.1 %
- Net Stable Funding Ratio (NSFR): 143 %

# Zusammenfassung



Konzerngewinn (-55 %) in anspruchsvollem Marktumfeld  
CHF 11.5 Mio.

Netto-Neugeld-Wachstum von 2.2 % trotz forcierter Abflüsse  
CHF 0.5 Mrd.

Steigendes Geschäftsvolumen: AuM (+9 %) und  
Kreditvolumen (+5 %)  
CHF 56.2 Mrd.

Weiterhin starke Kapitalisierung und gute Liquidität  
Tier 1 Ratio 26.1 %, LCR 310 %



**03**

# Strategie und Massnahmen

Dr. Urs Monstein, Chief Executive Officer a.i.

# Ertragssteigerung in Kernmärkten





# Massnahmenpaket

## Steigerung der Erträge



Systematische **Konzentration**  
auf unsere **Stärken** in allen Regionen



**Businesspläne** für Treuhandgeschäft,  
Nordics und Deutschland



Programm zur Schärfung des  
**Leistungsversprechens** initiiert

## Reduktion der Kosten



Einstellung nicht erfolgreicher  
**Dienstleistungen**



Konzentration auf weiterhin profitable  
**Standorte**



Initiativen zur **Prozessoptimierung** in der IT



Optimierung **Organisation** und Reduktion  
**Personalkosten**

# Grundlagen für eine erfolgreiche Zukunft gelegt

Diversifiziertes **Geschäftsmodell** und hohe **Innovationskraft**

**Offene IT-Architektur** für die Entwicklung von neuen Dienstleistungen

Sehr gute **Anlageperformance**

Robuste **Risikoprozesse** und Risikobewertungsmodelle

Überdurchschnittliche **Kapitalisierung** und gute **Liquiditätsposition** für weitere Entwicklung und profitables Wachstum





**04**

Q & A

**Vielen Dank!**



# Disclaimer

Obwohl bei der Ausarbeitung dieser Dokumentation grösstmögliche Sorgfalt angewandt wurde, können wir keine Gewähr für die Vollständigkeit, Aktualität oder Richtigkeit der darin enthaltenen Informationen übernehmen. Die Angaben in dieser Dokumentation dienen lediglich Informationszwecken und sind weder als Angebot, Aufforderung zur Offertstellung noch als öffentliche Werbung aufzufassen, welche zu Transaktionen mit bestimmten Finanzinstrumenten oder zur Inanspruchnahme von Dienstleistungen auffordern.

Diese Dokumentation stellt insbesondere keine Anlageberatung dar und trägt spezifischen oder zukünftigen Anlagezielen, finanziellen oder steuerlichen Umständen oder sonstigen besonderen Bedürfnissen eines Anlegers keine Rechnung. Ebenso können je nach Staatsangehörigkeit oder Wohnsitz eines Anlegers gesetzliche Beschränkungen hinsichtlich Transaktionen mit Finanzinstrumenten oder der Inanspruchnahme von Dienstleistungen bestehen. Bevor ein Anleger einen Anlageentscheid fällt bzw. Dienstleistungen in Anspruch nimmt, sollte er sich daher durch seinen Kundenbetreuer beraten lassen.

Der Wert sowie die Erträge von Finanzinstrumenten können sowohl steigen als auch sinken. Es ist möglich, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag nicht mehr zurückerhält. Die bisherige Performance ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Resultate. Jedes Finanzinstrument kann mit den nachfolgenden, nicht abschliessend aufgezählten Risiken behaftet sein: Emittenten- (Bonitätsrisiko), Markt-, Kredit-, Liquiditätsrisiko, Zins- und Währungsrisiko sowie wirtschaftliches und politisches Risiko. Näheres zu diesen Risiken kann der Broschüre «Risiken im Effektenhandel» des Liechtensteinischen Bankenverbandes, welche unter [www.bankenverband.li](http://www.bankenverband.li) verfügbar ist, entnommen werden.

Die Haftung für sämtliche Schäden respektive Verluste, welche auf der Grundlage der in dieser Dokumentation enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, ist ausgeschlossen. Diese Dokumentation ist urheberrechtlich geschützt und ihre Verwendung ausser zum privaten Gebrauch bedarf unserer vorgängigen Zustimmung.

© VP Bank AG

Aeulestrasse 6 · 9490 Vaduz · Liechtenstein · T +423 235 66 55 · F +423 235 65 00  
info@vpbank.com · www.vpbank.com · MwSt.-Nr. 51.263 · Reg.-Nr. FL-0001.007.080-0