

Investoren Präsentation Basler Kantonalbank



Unser Ziel ist die regelmässige und nachhaltige Pflege der Kontakte zu Analysten und Investoren.



**Basler
Kantonalbank**

fair banking

Agenda

1. Key Figures Konzern BKB
2. Jahresergebnis Konzern BKB
3. Vision / Ziele & Stossrichtungen Konzern BKB
4. Kursentwicklung

Rangfolge der Schweizer Banken per 31.12.2005

		Bilanzsumme	
Rang	Bank	(in Mio. CHF)	
1	UBS	2,060,250	
2	Credit Suisse	1,339,052	
3	Raiffeisenbanken	108,200	
4	Zürcher Kantonalbank	84,351	
5	Banque Cantonale Vaudoise (BCV)	34,900	
6	Julius Bär	28,648	
7	Migrosbank	28,000	
8	Basler Kantonalbank	24,654	
9	Berner Kantonalbank	20,724	
10	St. Galler Kantonalbank	19,117	
11	Luzerner Kantonalbank	18,880	
12	Neue Aargauer Bank	17,526	
13	Aargauische Kantonalbank	15,500	

		Kundenvermögen	
Rang	Bank	(in Mio CHF)	
1	UBS	2,652,000	
2	Credit Suisse	1,484,300	
3	Bank Julius Bär & Co. AG	304,300	
4	Zürcher Kantonalbank	128,591	
5	Union Bancaire Privée UBP	95,783	
6	Banque Privée. E. de Rothschild SA	74,405	
7	Banque Cantonale Vaudoise	71,751	
8	Vontobel Holding AG	57,600	
9	Coutts Bank von Ernst AG	48,781	
10	Clariden Bank	48,314	
11	Crédit Agricole (Suisse) SA	47,242	
12	Basler Kantonalbank	39,320	
13	St. Galler Kantonalbank	30,769	

		Reingewinn	
Rang	Bank	(in Mio. CHF)	
1	UBS	14,690	
2	Credit Suisse	5,850	
3	Zürcher Kantonalbank	810	
4	Raiffeisen-Gruppe	608	
5	Banque Cantonale Vaudoise (BCV)	457	
6	HSBC Private Bank (Suisse)	347	
7	Union Bancaire Privée UBP	326	
8	BNP Paribas (Suisse) SA	309	
9	Basler Kantonalbank	263	
10	Clariden Bank	190	
11	Vontobel Holding AG	183	
12	Bank Leu AG	179	
13	St. Galler Kantonalbank	168	

		Eigene Mittel	
Rang	Bank	(in Mio. CHF)	
1	UBS	51,943	
2	Credit Suisse	42,118	
3	Bank Julius Bär & Co. AG	6,207	
4	Zürcher Kantonalbank	6,138	
5	Raiffeisen-Gruppe	5,976	
6	Banque Cantonale Vaudoise	3,160	
7	HSBC Private Bank (Suisse)	2,631	
8	Basler Kantonalbank	2,285	
9	BNP Paribas (Suisse) SA	2,076	
10	Migros Bank	1,943	
11	Union Bancaire Privée UBP	1,713	
12	St. Galler Kantonalbank	1,489	
13	Berner Kantonalbank	1,478	

Quelle: Handelszeitung 2006

Key Figures Konzern BKB per 31.12.2006

Konzern Basler Kantonalbank

Bruttogewinn: CHF 411 in Mio. CHF

Bilanzsumme: CHF 25.7 in Mia. CHF



Kundenvermögen: CHF 42.0 in Mia. CHF

Anzahl Kunden: 479,379

Cost-Income-Ratio: 42.0%

8. grösste CH-Bankengruppe (nach Bilanzsumme)

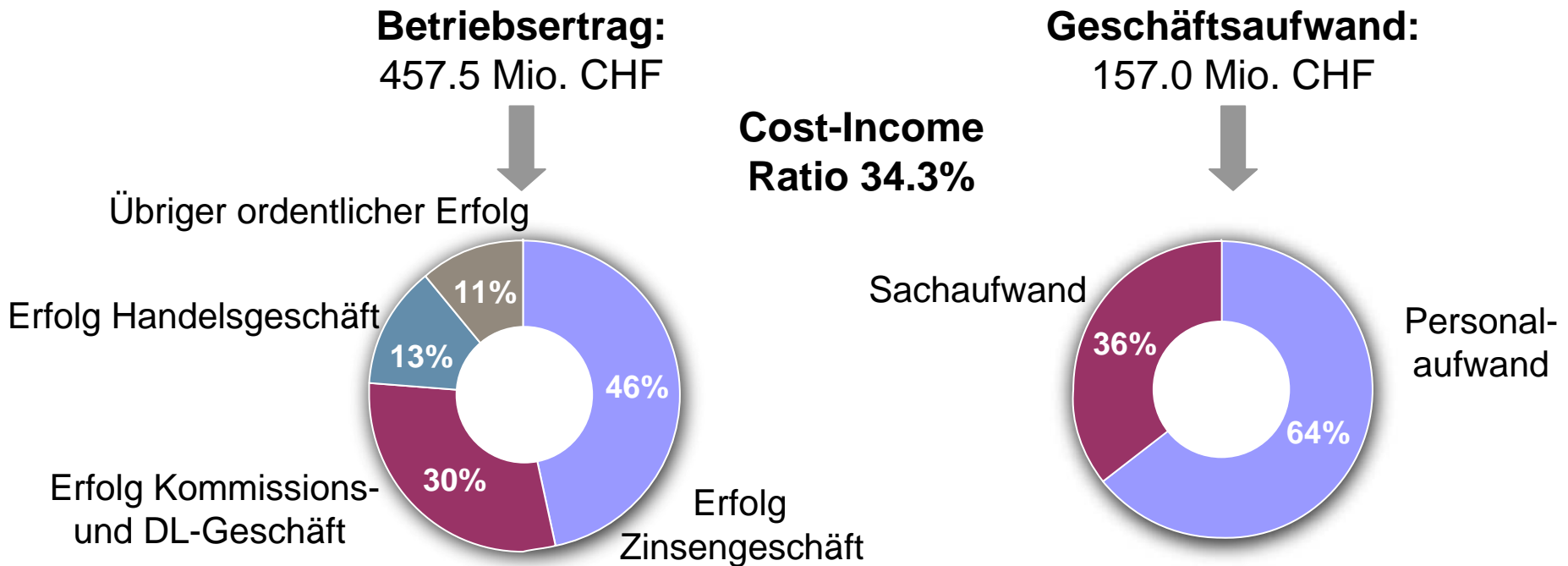
Key Figures Stammhaus Basler Kantonalbank und Bank Coop per 31.12.2006

	 Basler Kantonalbank fair banking	 fair banking bank coop
Bruttogewinn:	300 Mio. CHF	126 Mio. CHF
Bilanzsumme:	15.3 Mrd. CHF	11,6 Mrd. CHF
Kundenvermögen:	26.0 Mrd. CHF	16,0 Mrd. CHF
Anzahl Kunden:	198,061	281,318
Cost-Income-Ratio:	34.3%	53.7%

Analyse des Bruttogewinns

Stammhaus Basler Kantonalbank per 31.12.2006

Die prozentualen Anteile des Bruttogewinns setzen sich wie folgt zusammen:



Fazit

Die Basler Kantonalbank gilt als untypische und besonders dynamische Kantonalbank.

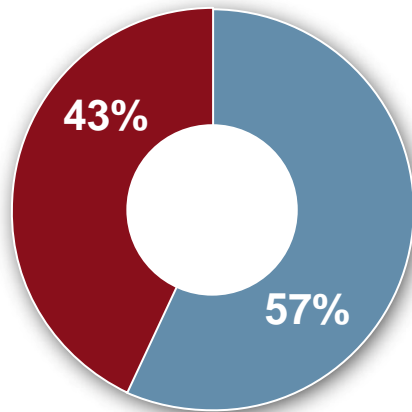
Segmentsberichterstattung per 31.12.2006

(ungeprüft)

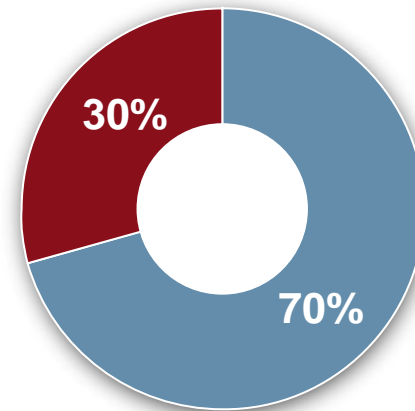
	2006 Private Banking CHF 1000	2006 Privat- kunden CHF 1000	2006 Kommerz- kunden CHF 1000	2006 Handel CHF 1000	2006 Corporate Center CHF 1000	2006 Total CHF 1000
Erfolg aus Zinsengeschäft	34 845	95 502	43 871	1 965	36 739	212 922
Erfolg aus Kommissions- und DL-Geschäft	92 495	30 368	3 270	12 242	- 2 613	135 762
Erfolg aus Handelsgeschäft	11 047	8 991	1 242	37 605	70	58 955
Übriger ordentlicher Erfolg	116	379	19	3	49 362	49 879
Betriebsertrag	138 503	135 240	48 402	51 815	83 558	457 518
Personalaufwand	-14 590	-16 526	- 4 086	-10 398	- 55 280	-100 880
Sachaufwand	- 5 362	- 9 683	-1 409	- 3 518	- 36 133	-56 105
Interne Leistungsverrechnung	-18 577	-28 587	- 3 756	- 3 255	54 175	-
Geschäftsaufwand	- 38 529	-54 796	- 9 251	-17 171	- 37 238	-156 985
Bruttogewinn	99 974	80 444	39 151	34 644	46 320	300 533
Abschreibungen auf Anlagevermögen					- 20 070	-20 070
WB, Rückstellungen und Verluste	61	2 213	-13 914		- 4 215	-15 855
Betriebsergebnis (vor Steuern)	100 035	82 656	25 236	34 644	22 035	264 607
Gewährsträger-Abgeltung						-33 930
Zwischergebnis						230 678
Ausserordentlicher Ertrag						37 187
Ausserordentlicher Aufwand						-195 050
Steuern						- 363
Reingewinn						72 451

Bilanz- und Ertragsstruktur Konzern BKB 2006

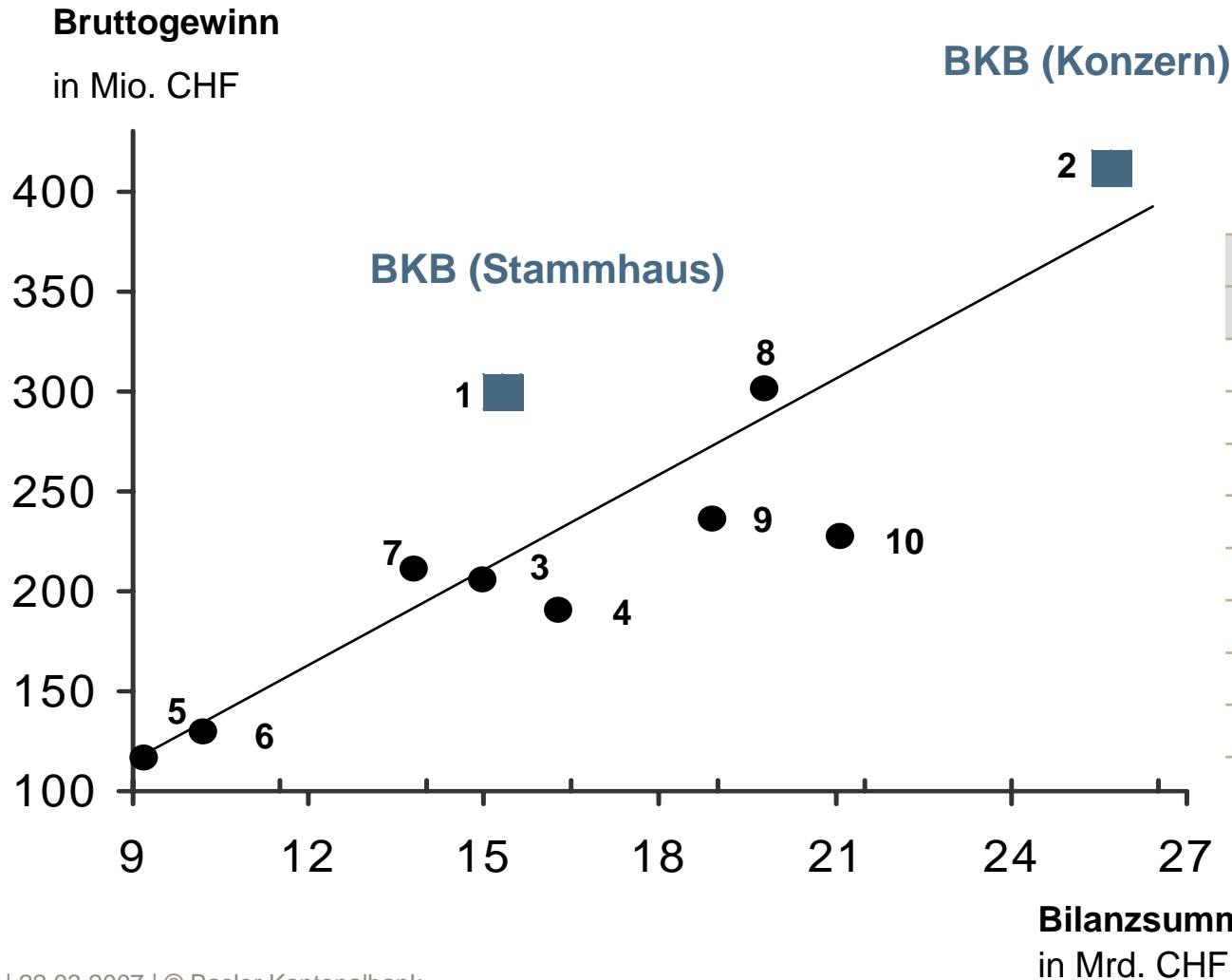
Anteile Bilanzsumme:



Anteile
Kundenvermögen:



Vergleich der Ertragskraft mit anderen Kantonalbanken



1	BKB (Stammhaus)
2	BKB (Konzern)
3	BLKB (Konzern)
4	AKB (Konzern)
5	ZGKB
6	Schwyzer KB
7	GKB (Konzern)
8	SGKB (Konzern)
9	LUKB (Konzern)
10	BEKB

Bilanz per 31.12. 2006

Stammhaus Basler Kantonalbank

Bilanz			
<i>CHF 1000</i>	31.12.2005	31.12.2006	+/- in %
AKTIVEN			
Forderungen gegenüber Banken	1'733'921	2'047'485	18.1%
Forderungen gegenüber Kunden	1'733'213	1'600'116	-7.7%
Hypothekarforderungen	7'453'947	7'721'558	3.6%
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	662'310	1'383'211	108.8%
Finanzanlagen	930'722	850'771	-8.6%
PASSIVEN			
Verpflichtungen gegenüber Banken	857'360	1'205'800	40.6%
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- & Anlageform	4'516'809	4'446'337	-1.6%
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	2'807'989	3'598'422	28.1%
Kassenobligationen	191'105	243'717	27.5%
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	2'723'000	2'775'000	1.9%
Bilanzsumme	14'128'989	15'259'937	8.0%

Erfolgsrechnung 2006

Stammhaus Basler Kantonalbank per 31.12.2006

CHF 1000	2005	2006	+/- in %
Erfolg aus dem Zinsengeschäft	205'954	212'922	3.4%
Erfolg Kommissions- & DL-Geschäft	134'271	135'761	1.1%
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	54'372	58'955	8.4%
Übriger ordentlicher Erfolg	48'503	49'879	2.8%
Betriebsertrag	443'101	457'518	3.3%
Personalaufwand	-93'009	-100'880	8.5%
Sachaufwand	-53'295	-56'105	5.3%
Geschäftsaufwand	-146'304	-156'985	7.3%
Bruttogewinn	296'797	300'533	1.3%

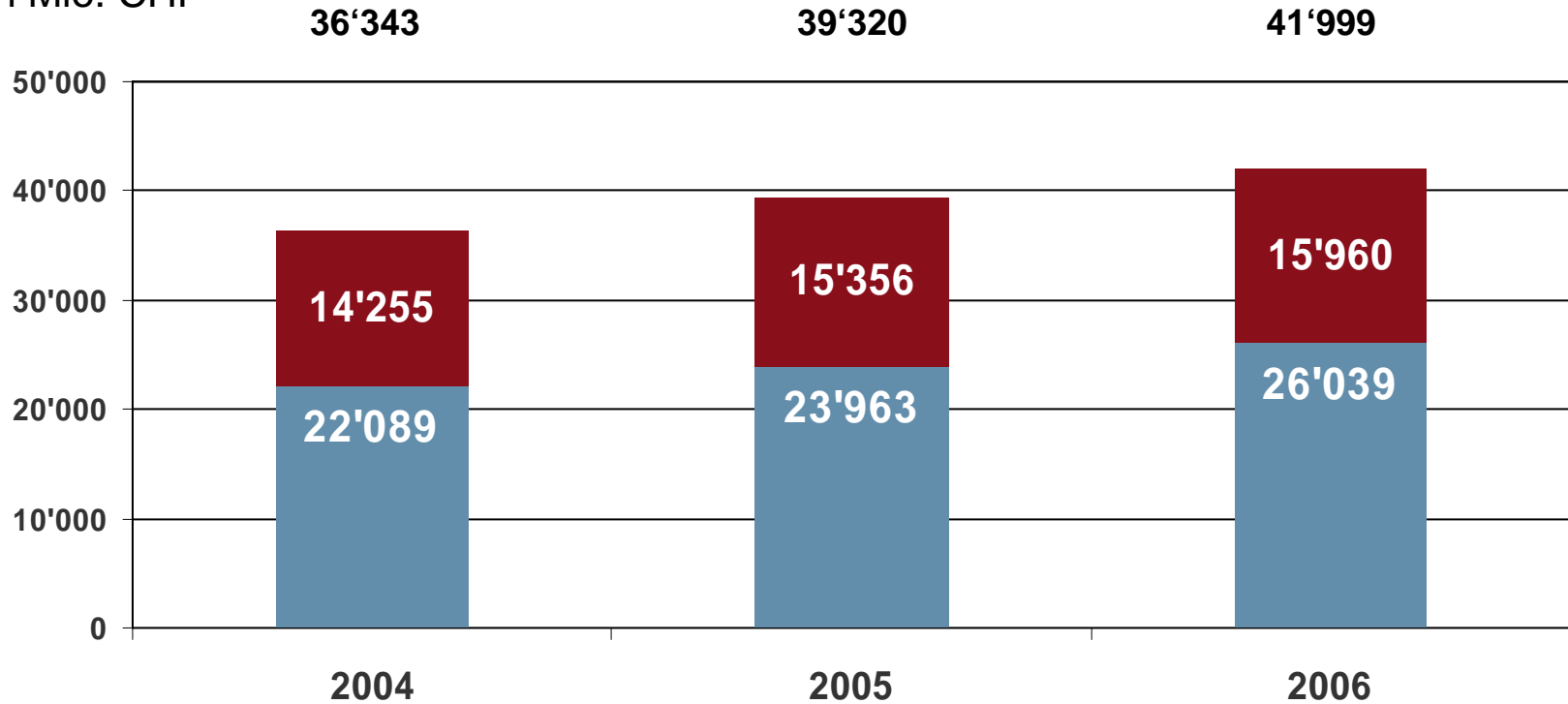
Erfolgsrechnung 2006

Stammhaus Basler Kantonalbank per 31.12.2006

CHF 1000	2005	2006	+/- in %
Bruttogewinn	296'797	300'533	1.3%
Abschreibungen Anlagevermögen	-14'509	-20'070	38.3%
WB, Rückstellungen, Verluste	-30'327	-15'855	-47.7%
Betriebsergebnis (vor Steuern)	251'961	264'607	5.0%
Gewährträgerabgeltung	-31'216	-33'930	8.7%
Zwischenergebnis	220'746	230'677	4.5%
Ausserordentlicher Ertrag	157	37'187	--
Zuweisung für generelle Bankrisiken	-150'500	-195'050	29.6%
nicht mehr zulässige Rückstellungen	0	-36'838	--
Steuern	-413	-363	-12.1%
Jahresgewinn	69'990	72'451	3.5%

Entwicklung Kundenvermögen Konzern BKB

in Mio. CHF



■ Basler Kantonalbank

■ Bank Coop

*entspricht Kundenvermögen (RRV-EBK)

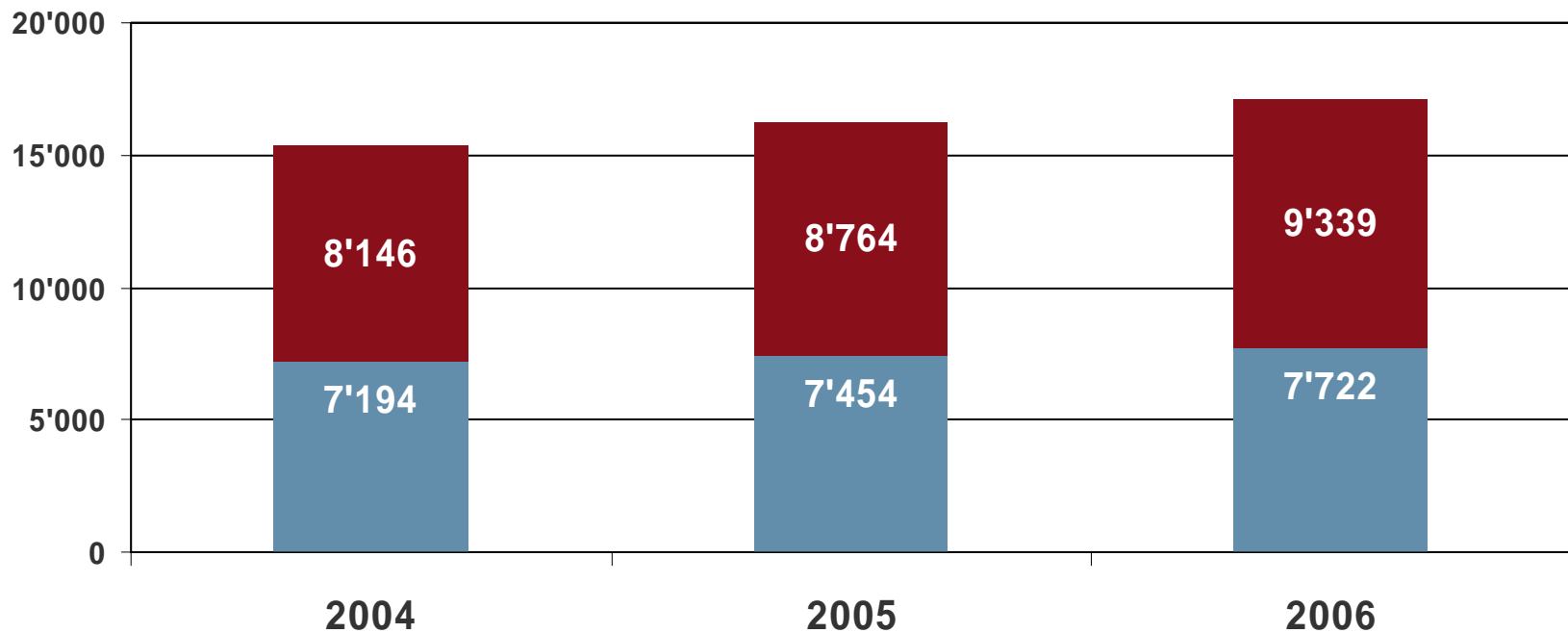
Entwicklung Hypotheken Konzern BKB

in Mio. CHF

15'340

16'218

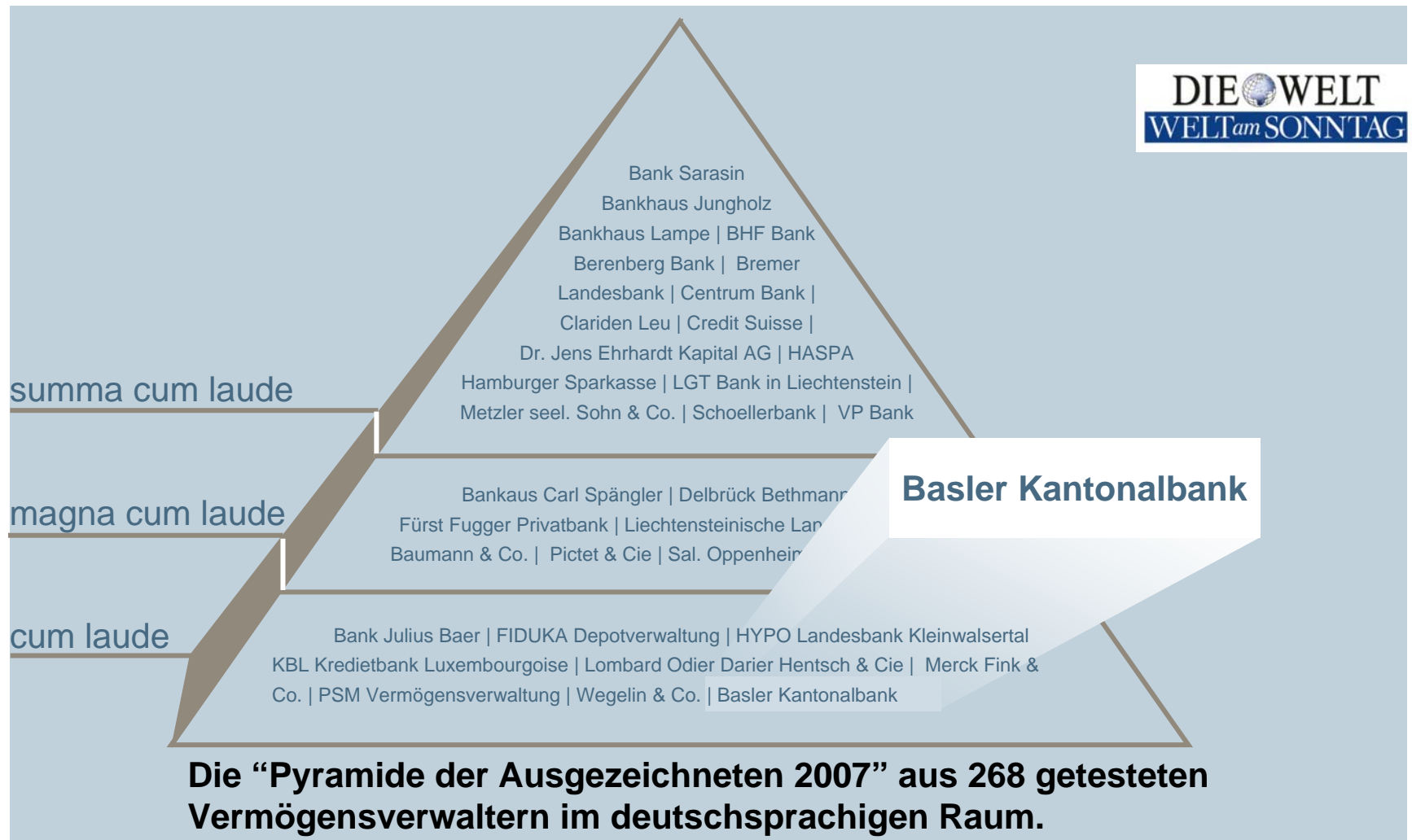
17'061



■ Basler Kantonalbank

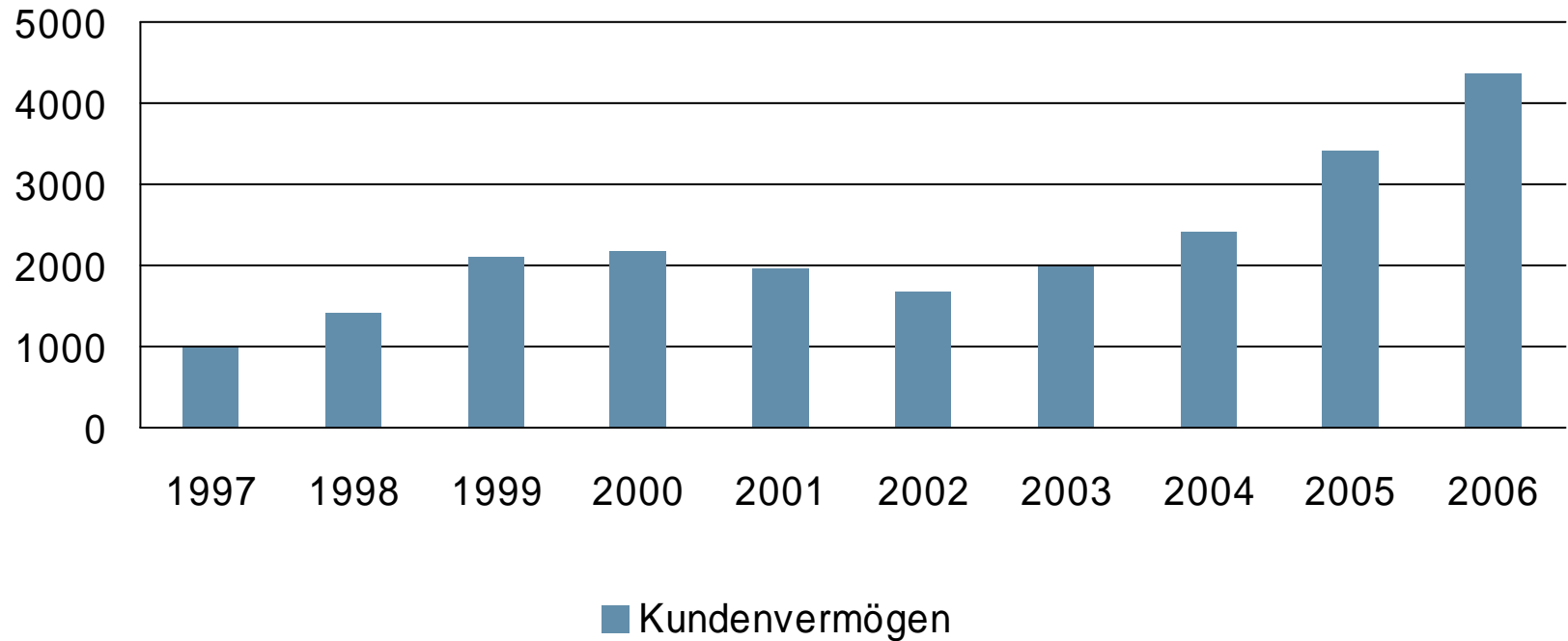
■ Bank Coop

Elite der Vermögensverwalter

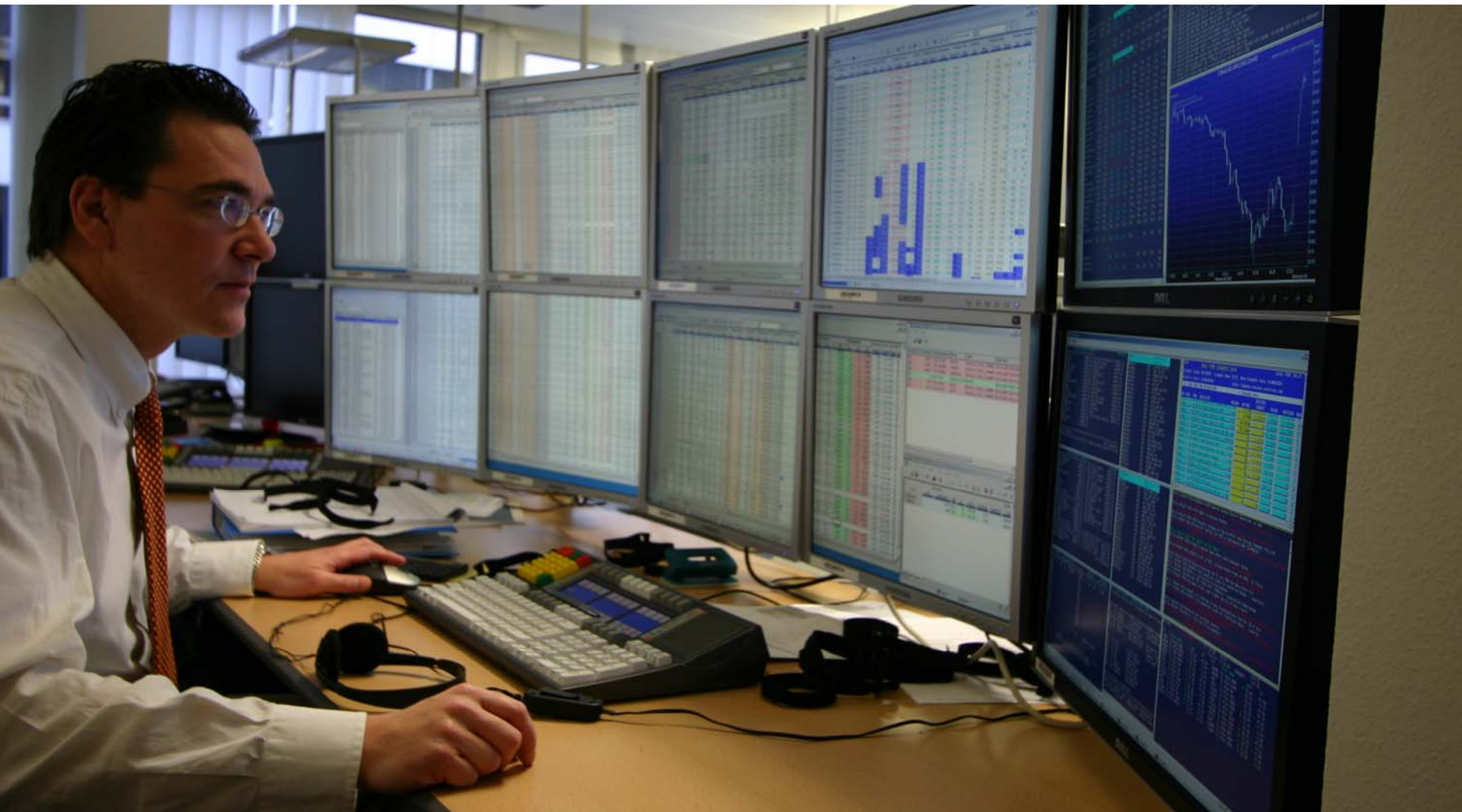


Basler Kantonalbank Private Banking Zürich

Entwicklung der Kundenvermögen 1997-2006 in Mio. CHF



Basler Kantonalbank - Derivate Zürich



Konzern BKB: Vision / Ziele und Stossrichtungen

1. Vision / Ziele 2010

Der Konzern BKB gehört Ende 2010 zu den

- **grössten** (Rang 6-8 nach Bilanzsumme),
- **ertragsstärksten** (Rang 7 nach Bruttogewinn) und
- **effizientesten** (Cost-Income-Ratio < 45%)

Bankengruppe der Schweiz.

Positionierung Basler Kantonalbank

- Eher untypische Kantonalbank mit starker Ertragsdiversifikation (geogr. Begrenzung)
- Differenzierungsbedarf gegenüber anderen Banken in Richtung:
 - Professionelles Banking mit hoher Qualität
 - Überregionale Aktivitäten und Präsenz
 - Dynamik, Effizienz

Fazit:
Profil schärfen

Positionierung Bank Coop

- Nationale Vertriebsbank (Städte, Agglomeration)
- Wohlstand mit Anstand
- Nachhaltigkeit / Gleichstellung
- Herausragende Kundenorientierung + Servicequalität
- Coop / Supercard

Fazit:

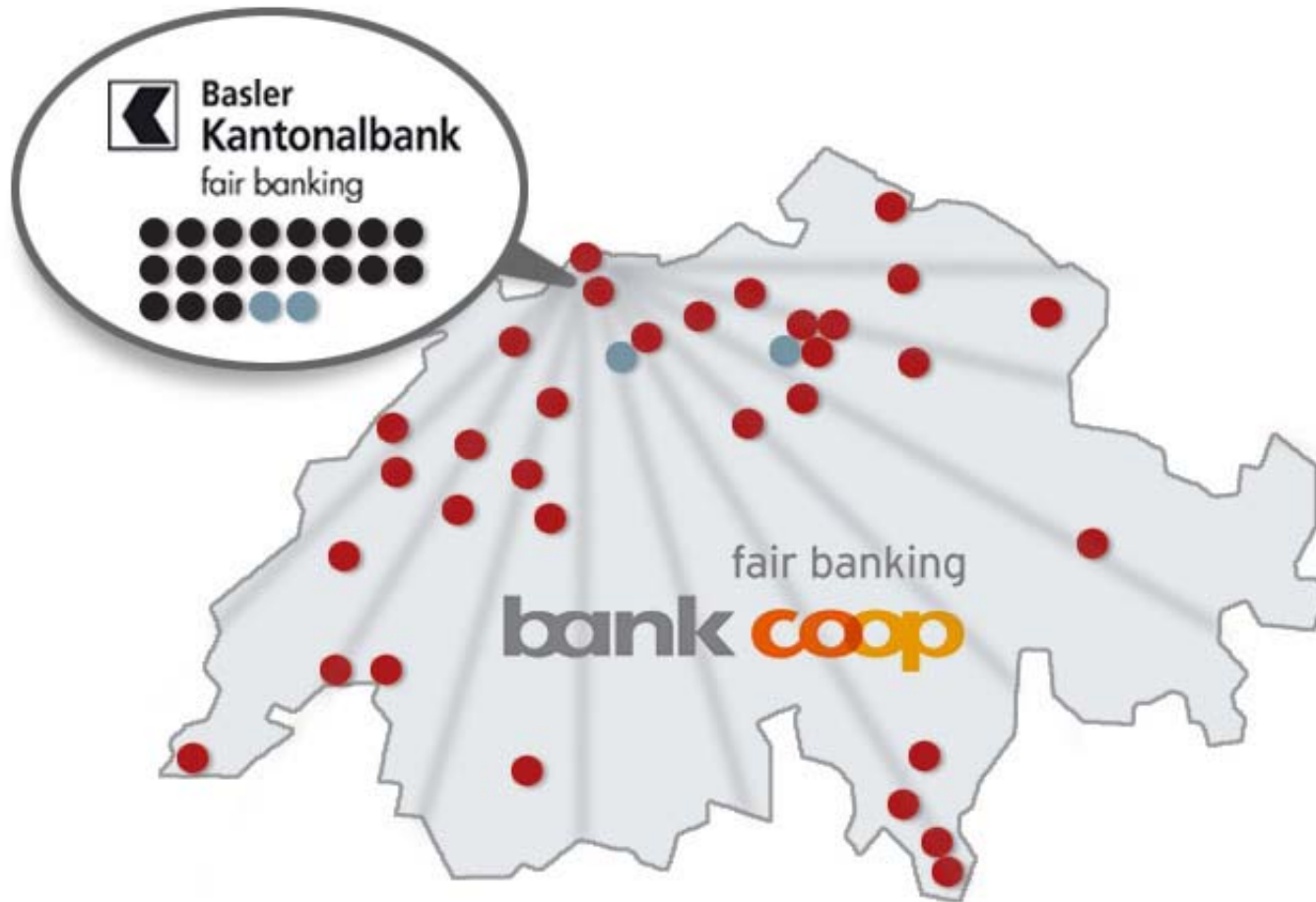
Positionierung ausbauen

Konzern BKB: Vision / Ziele und Stossrichtungen

2. Stossrichtungen

Beide Banken sind so positioniert, dass sie sich bezüglich Weiterentwicklung / Wachstum im CH-Markt **sinnvoll ergänzen** und **wenig konkurrenzieren** (ausser Agglomeration BS).

Standorte Konzern Basler Kantonalbank



Risikosituation per 31.12.2006

Value-at-risk im Handelsportfolio für die verschiedenen Risikokategorien für Konzern und Einzelinstitute

Halteperiode 1 Jahr, 95% Konfidenzintervall, in CHF



	Konzern	Stammhaus	Bank Coop
VaR-Handelsbuch	16,496,545	16,192,792	2,810,698
- VaR-Währungen	3,422,414	3,335,394	775,469
- VaR-Zinsen	10,362,290	10,447,904	351,553
- VaR-Aktien	14,156,739	11,221,430	2,595,678

Zinssensitivität des Bilanzstrukturportfolios

in CHF pro Basispunkterhöhung

	Konzern 31.12.2006	Konzern 31.12.2005
Festzinspositionen	-2,215,220	-2,180,490
Variable Positionen und Sichtgelder	1,226,770	1,266,970
Anlage Eigenkapital	1,037,516	975,648
Total Sensitivität	49,066	62,128

Wachstumsstrategie

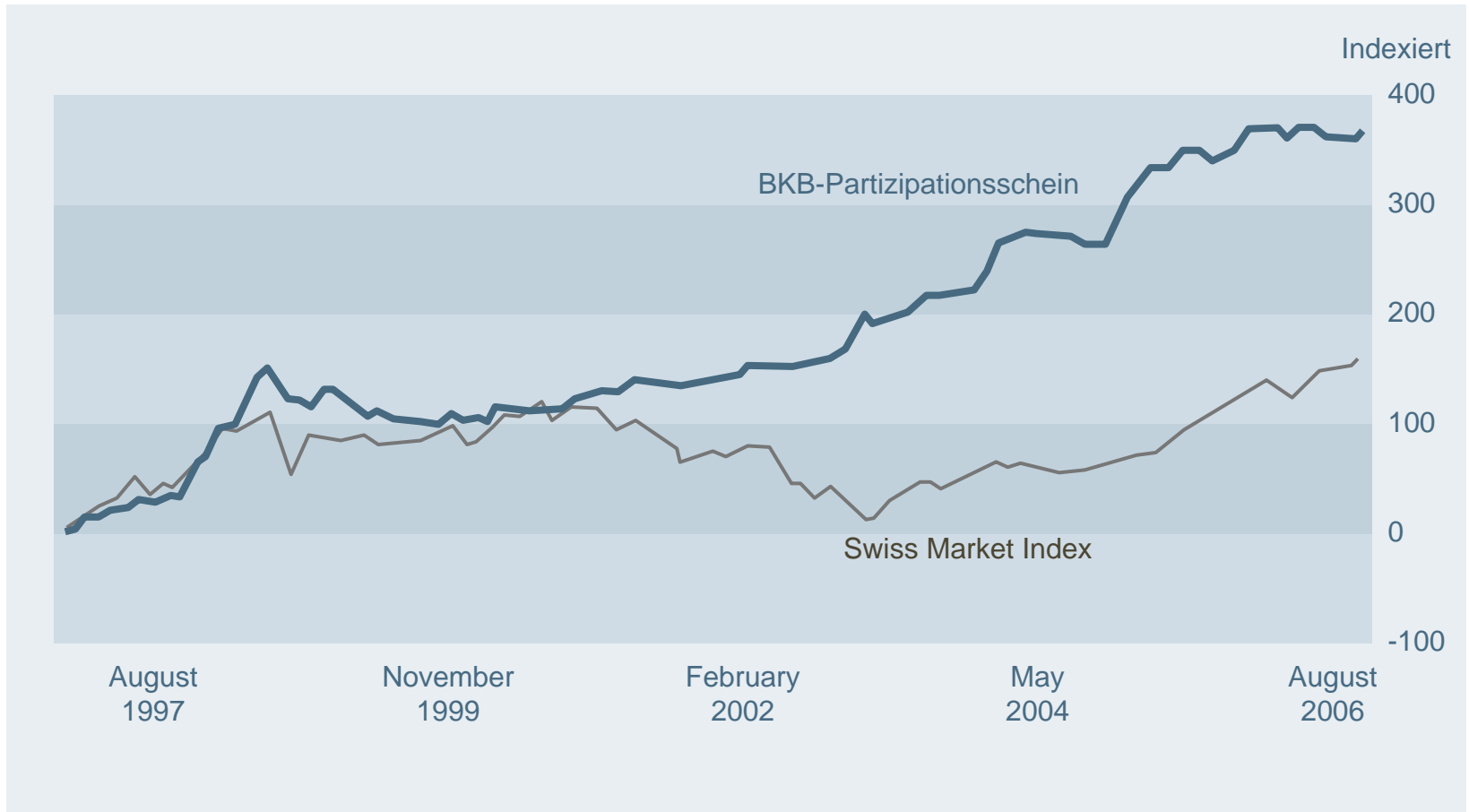
			Anzahl Kunden	Erträge
 Basler Kantonalbank fair banking				
Privatkunden, KMU	NWCH			↗
Private Banking	CH, D	↗		↗
Firmen, Institutionelle, Banken	CH	↗		↗
 fair banking bank coop				
Privatkunden, KMU	CH		↗↗	↗↗

Kennzahlen PS BKB

		2006
Bruttogewinn ¹⁾	CHF	10,05
Betriebsergebnis ¹⁾	CHF	8,85
Jahresgewinn (Earnings per share) ¹⁾	CHF	2,42
Buchwert ¹⁾	CHF	67,73
Dividendenrendite	in %	2,13
Ausschüttungsquote (Pay-out ratio)	in %	18,81
Kurs-Gewinn-Verhältnis (Price-earnings ratio)		12,35
Kurs-Buchwert-Verhältnis (Price-book ratio)		1,63

¹⁾ das Dotationskapital wird mitberücksichtigt

Entwicklung des PS-Kurses (2001- 2006)



Quelle: Bloomberg

Rangfolge Börsenkapitalisierung Schweizer Unternehmen

per 31.12.06 (in Mrd. CHF)

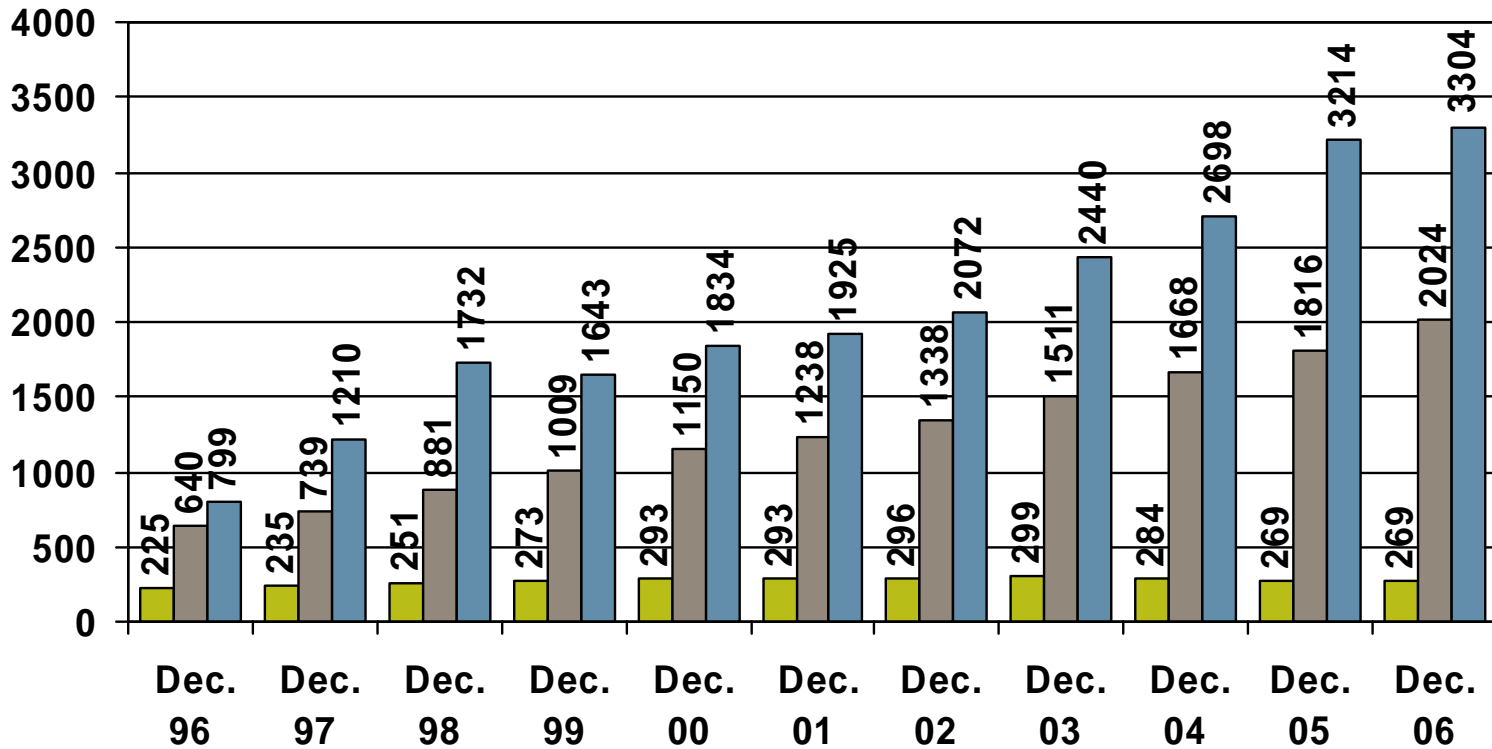
01. Novartis 195,67	26. Geberit 7,89
02. Roche 194,19	27. BKW 7,40
03. Nestlé 175,62	28. Lindt & Sprüngli 6,76
04. UBS 154,83	29. Logitech 6,68
05. Credit Suisse 102,10	30. Baloise 6,60
06. Zurich FS 47,55	31. EFG 6,34
07. ABB 46,80	32. Phonak 6,33
08. Swiss Re 39,80	33. Actelion 5,82
09. Holcim 28,45	34. Ciba SC 5,65
10. Swisscom 25,92	35. Lonza 5,37
11. Syngenta 23,91	36. Sulzer 4,88
12. Serono 16,79	37. Motor Columbus 4,87
13. Synthes 16,77	38. Banque Cantonale Vaudoise 4,86
14. Swatch 15,95	39. Petroplus 4,69
15. Adecco 15,30	40. Straumann 4,64
16. Julius Bär 14,80	41. Sika 4,22
17. Pargesa 11,22	42. Clariant 4,13
18. SGS 10,68 43.	43. Panalpina 3,95
19. Kühne + Nagel 10,63	44. Ems-Chemie 3,57
20. Swiss Life 10,34	45. Partners Group 3,52
21. Nobel Biocare 9,69	46. Vontobel 3,47
22. Atel 9,29	47. EG Laufenburg 3,45
23. Schindler 9,26	48. Helvetia 3,40
24. Givaudan 8,36	49. Basler Kantonalbank 3,25
25. OC Oerlikon 8,12	50. PSP 3,20

38. Banque Cantonale Vaudoise 4,86

49. Basler Kantonalbank 3,25

Quelle: Stocks 1/2007

Basler Kantonalbank: Entwicklung Kapital / Börsenkapitalisierung (in Mio. CHF)



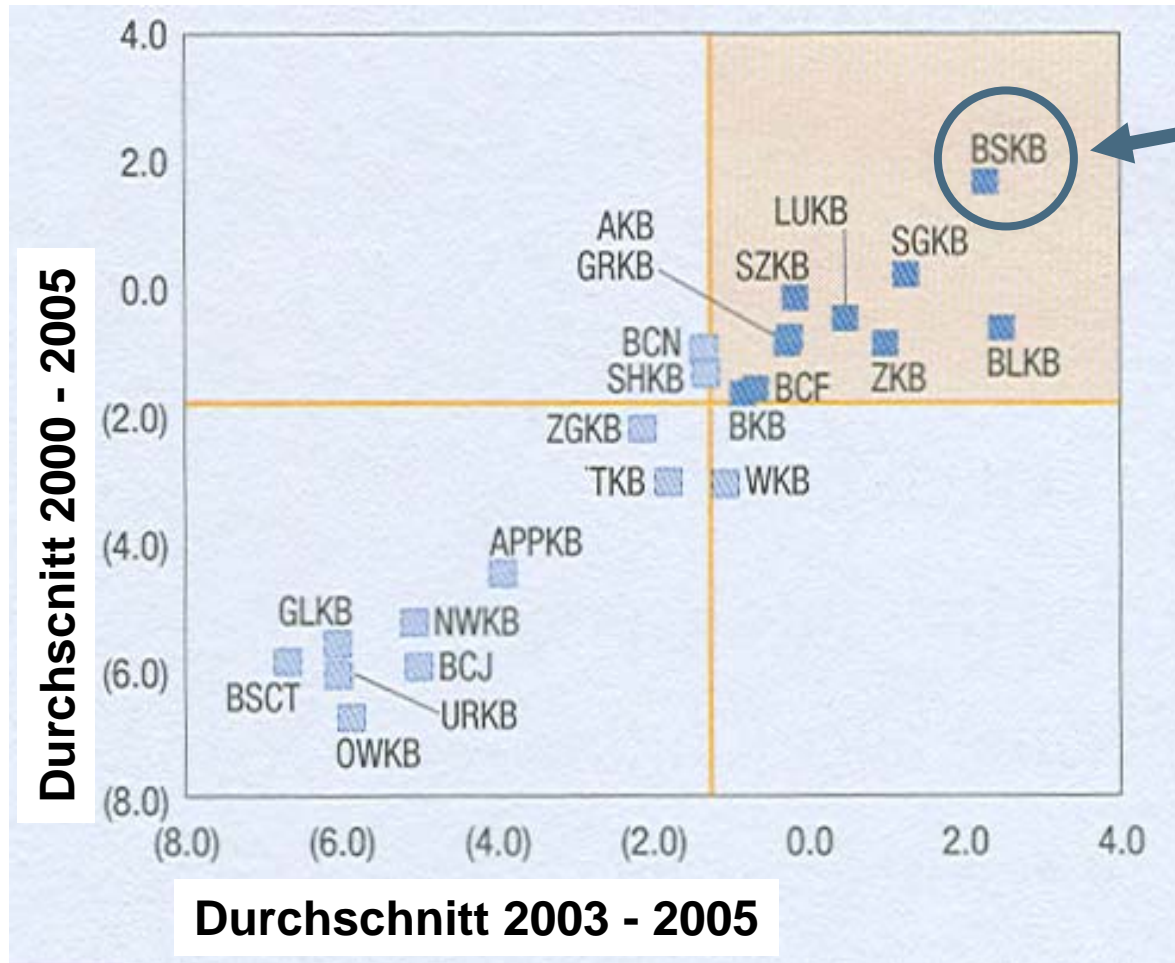
■ Gesellschaftskapital ■ Eigene Mittel ■ Börsenkapitalisierung

Standard & Poor`s Rating 2006

AA+

Top Value Performer (IFBC-Studie 2006)

(Return on Equity – EK-Kostensatz) in %



Basler
Kantonalbank

BCV (-14.8%; 3.2%) BCG (-12.8%; 5.6%)

Disclaimer

Vorsicht betreffend Prognosen

- Diese Präsentation beinhaltet zukunftsorientierte Aussagen, einschliesslich, aber nicht abschliessend Aussagen in Bezug auf die Umsetzung von strategischen Massnahmen, wie Ausbauaktivitäten im Private Banking, sowie weitere Aussagen zu unserer zukünftigen Geschäftsentwicklung und dem Geschäftsergebnis.

- Während diese Prognosen unsere Beurteilungen und zukünftigen Erwartungen hinsichtlich der Geschäftsentwicklung wiedergeben, können zahlreiche Risiken, Ungewissheiten und andere unsichere Faktoren, Entwicklungen und Resultate verursachen, welche wesentlich von unseren Erwartungen abweichen.

- Diese Faktoren sind im Wesentlichen, (1) die allgemeine Marktsituation, makroökonomische, staatliche und regulative Trends, (2) Bewegungen in in- und ausländischen Wertschriftenmärkten, Wechselkursen und Zinssätzen, (3) Wettbewerbsdruck, (4) technologische Entwicklungen, (5) Änderung der Finanzlage oder der Bonität unserer Kunden, Schuldner, Gegenparteien und Entwicklungen in den Märkten, in denen sie operieren, (7) Führungswechsel und Veränderungen der Gruppenstruktur.

- Die Basler Kantonalbank ist nicht verpflichtet (und lehnt ausdrücklich eine solche Verpflichtung ab), ihre Prognosen aufgrund von neuen Informationen, zukünftigen Ereignissen oder dergleichen zu erneuern oder abzuändern.

Kontaktangaben

Basler Kantonalbank
Leiter Generalsekretariat / Medienstelle

Dr. Michael Buess
Postfach
CH-4002 Basel

Direktwahl **+41 (0)61 266 29 77**
Telefax **+41 (0)61 266 26 40**
E-mail **michael.buess@bkb.ch**
www.bkb.ch