

# Investoren Präsentation 2009

## Basler Kantonalbank



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



**Basler  
Kantonalbank**  
fair banking

# Konzern Basler Kantonalbank

## Key Figures (per 31.12.2008)

in Mio. CHF	31.12.2007	<b>31.12.2008</b>	Veränderung VJ
Bilanzsumme	27'868	<b>31'249</b>	<b>+ 12.1%</b>
Kundengelder	16'895	<b>19'540</b>	<b>+ 15.6%</b>
Hypothekarforderungen	17'731	<b>18'465</b>	<b>+ 4.1%</b>
Bruttogewinn	418.7	<b>340.7*</b>	<b>- 18.6%</b>

\* bereinigt (ohne IT-Migration)

# Key Figures Stammhaus Basler Kantonalbank und Bank Coop

per 31.12.2008

Bruttogewinn:

251.7 Mio. CHF

112.9 Mio. CHF

Bilanzsumme:

19.4 Mrd. CHF

13.3 Mrd. CHF

Kundenvermögen:

25.7 Mrd. CHF

15.0 Mrd. CHF

Anzahl Kunden:

200'605

273'985

Cost-Income-Ratio:

41.9%

56.9%



Basler  
Kantonalbank  
fair banking

fair banking

bank coop

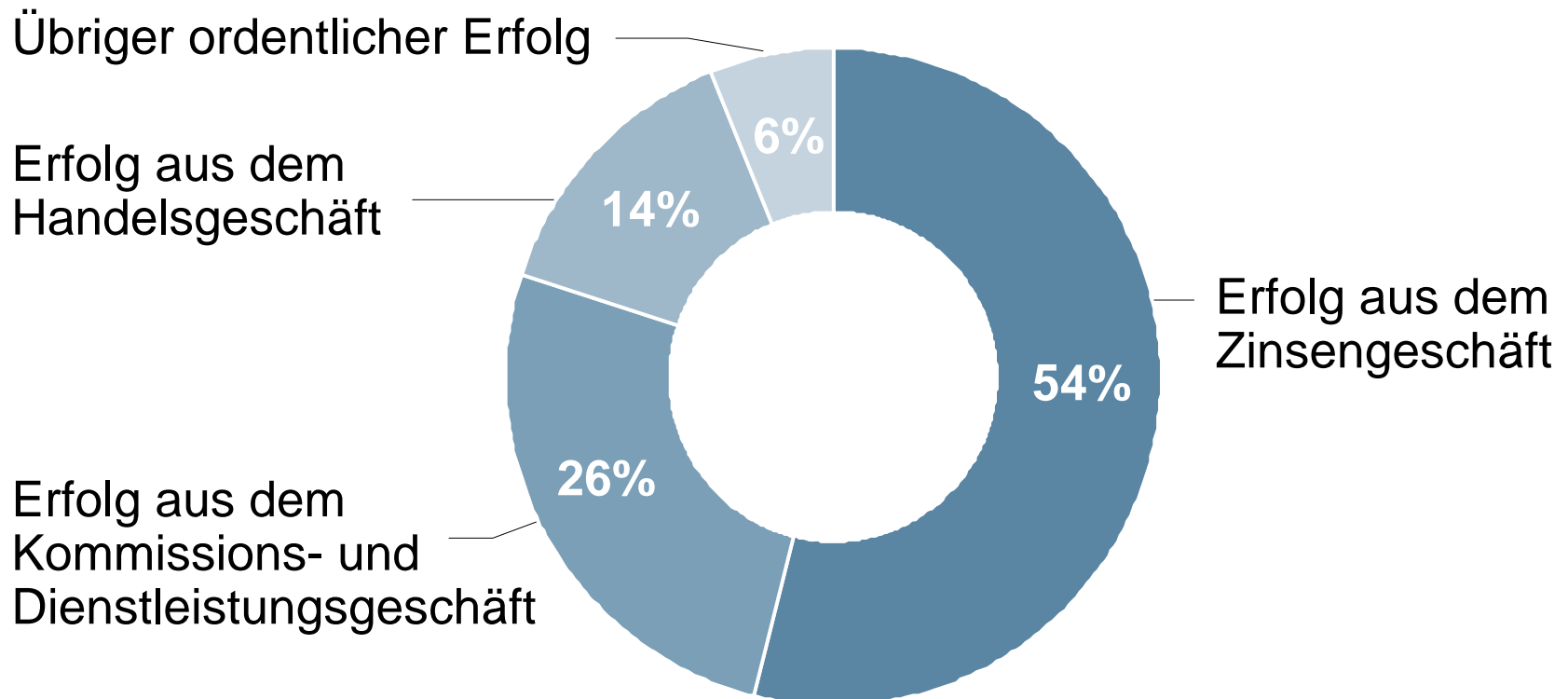


Basler  
Kantonalbank  
fair banking

# Stammhaus Basler Kantonalbank

## Ertragsanteile

**Betriebsertrag 433 Mio.**



# Segmentsberichterstattung per 31.12.2008

(in Mio. CHF)

	Privat- Kunden	Anlage- kunden	Kommerz- kunden	Handel	Corporate Center	Total
Erfolg aus Zinsgeschäft	194,0	73,8	96,9	7,0	39,4	411,0
Erfolg aus Kommissions- und DL-Geschäft	55,5	95,9	6,5	7,6	14,8	180,3
Erfolg aus Handelsgeschäft	11,9	11,5	2,5	47,5	-6,0	67,4
Übriger ordentlicher Erfolg	0,3	0,1	0,0	–	6,7	7,2
<b>Betriebsertrag</b>	<b>261,7</b>	<b>181,3</b>	<b>105,9</b>	<b>62,1</b>	<b>54,9</b>	<b>665,9</b>
Personalaufwand	-40,3	-24,2	-10,4	-13,9	-122,8	-211,6
Sachaufwand	-11,0	-6,0	-1,7	-7,2	-111,0	-136,8
Indirekte Kosten	-53,0	-23,7	-8,5	-3,1	88,3	–
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>-104,3</b>	<b>-53,9</b>	<b>-20,6</b>	<b>-24,2</b>	<b>-145,5</b>	<b>-348,4</b>
<b>Bruttogewinn</b>	<b>157,4</b>	<b>127,4</b>	<b>85,3</b>	<b>37,9</b>	<b>-90,6</b>	<b>317,5</b>
Abschreibungen auf Anlagevermögen	–	–	–	–	-56,7	-56,7
WB, Rückstellungen und Verluste	-12,1	-0,4	-6,6	-26,6	-5,2	-37,8
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>145,3</b>	<b>127,0</b>	<b>91,9</b>	<b>11,3</b>	<b>-152,5</b>	<b>223,0</b>
Gewährträger-Abgeltung						-32,3
<b>Zwischergebnis</b>						<b>190,7</b>
Ausserordentlicher Ertrag						2,8
Ausserordentlicher Aufwand						-0,8
Steuern						-19,9
<b>Konzerngewinn</b>						<b>172,8</b>

# Stammhaus Basler Kantonalbank

## Erfolgsrechnung 2008 (statut. EA)

Statutarischer Einzelabschluss in TCHF	IST 2007	IST 2008	+/- % VJ
Erfolg Zinsengeschäft	225'256	233'636	3.7%
Erfolg Kommissions- und DL-Geschäft	136'536	112'256	-17.8%
Erfolg Handelsgeschäft	60'980	60'485	-0.8%
Übriger ordentlicher Erfolg	53'259	26'767	-49.7%
<b>Betriebsertrag</b>	<b>476'031</b>	<b>433'144</b>	<b>-9.0%</b>
Personalaufwand	-107'082	-114'925	7.3%
Sachaufwand	-65'555	-66'499	1.4%
<b>Geschäftsaufwand bereinigt (ohne IT-Migration)</b>	<b>-172'637</b>	<b>-181'424</b>	<b>5.1%</b>
<b>BRUTTOGEWINN bereinigt (ohne IT-Migration)</b>	<b>303'394</b>	<b>251'720</b>	<b>-17.0%</b>

# Stammhaus Basler Kantonalbank

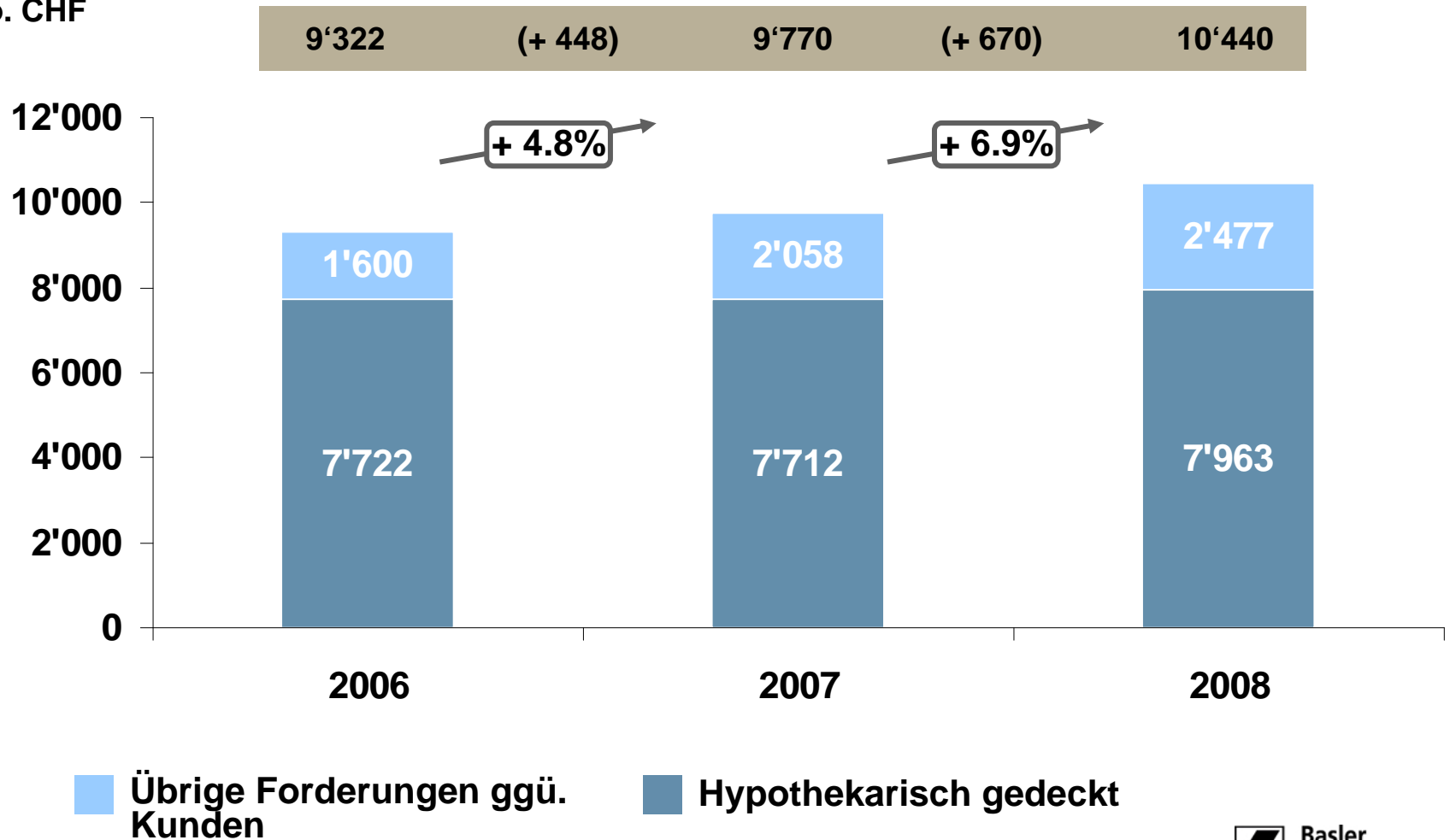
## Erfolgsrechnung 2008 (statut. EA)

Statutarischer Einzelabschluss in TCHF	IST 2007	IST 2008	+/- % VJ
<b>BRUTTOGEWINN bereinigt (ohne IT-Migration)</b>	<b>303'394</b>	<b>251'720</b>	<b>-17.0%</b>
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	-25'660	-46'722	82.1%
WB, Rückstellungen & Verluste	-12'281	-18'781	52.9%
<b>Betriebsergebnis bereinigt (ohne IT-Migration)</b>	<b>265'453</b>	<b>186'217</b>	<b>-29.8%</b>
Gewährsträgerabgeltung	-44'645	-32'363	-27.5%
<b>Zwischenergebnis bereinigt (ohne IT-Migration)</b>	<b>220'808</b>	<b>153'854</b>	<b>-30.3%</b>
Ausserordentlicher Ertrag	835	1'887	126.0%
Ausserordentlicher Aufwand	-488	0	-100.0%
Rückstellung Informatik	-30'000	-30'000	0.0%
Zuweisung an Reserven für allg. Bankrisiken	-102'500	-47'000	-54.1%
Steuern	-3'148	-872	-72.3%
<b>JAHRESGEWINN</b>	<b>85'507</b>	<b>77'869</b>	<b>-8.9%</b>

# Stammhaus Basler Kantonalbank

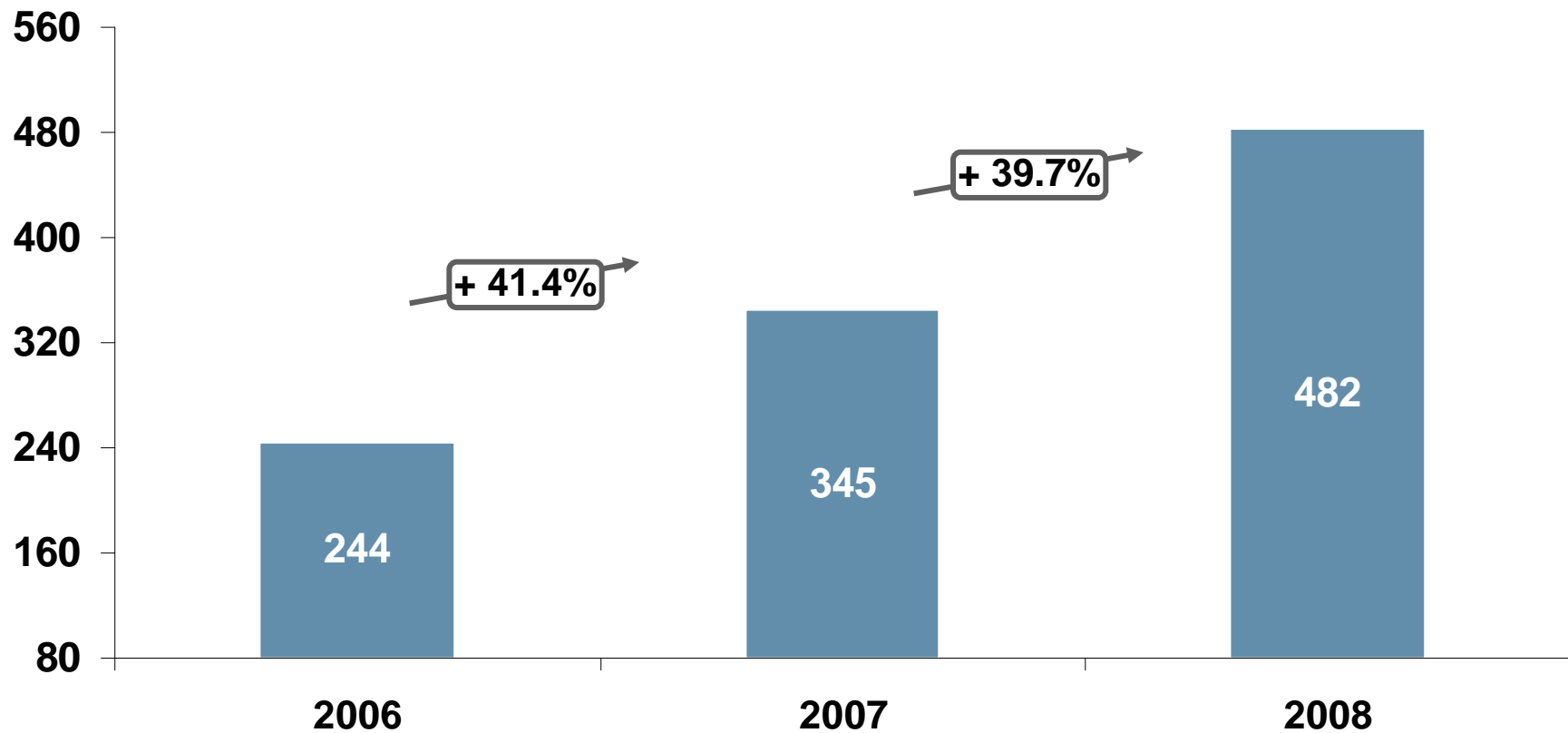
## Kundenausleihungen per 31.12.2008

Mio. CHF



# Stammhaus Basler Kantonalbank Kassenobligationen

Mio. CHF



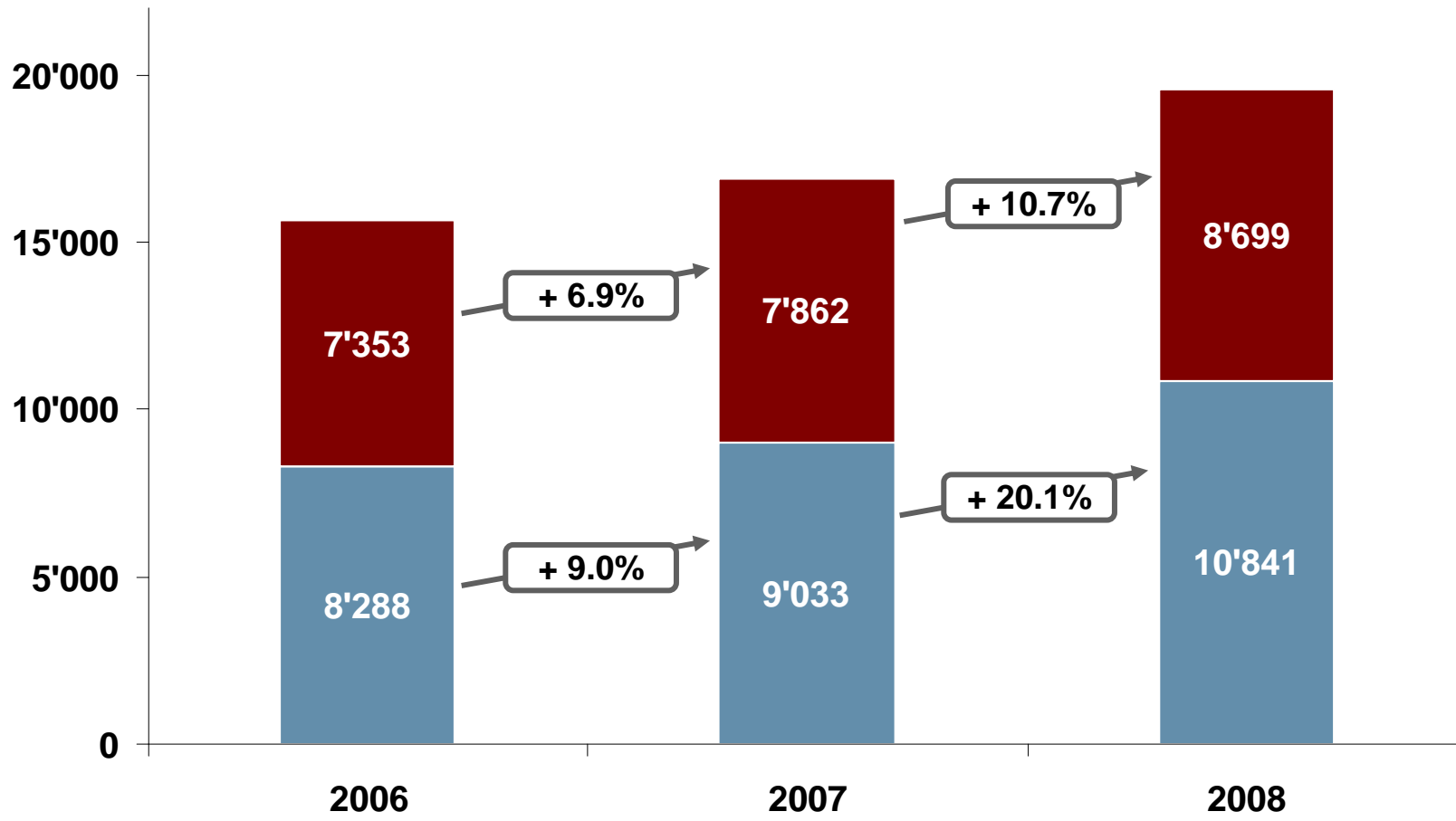
# Stammhaus Basler Kantonalbank

## Neukundenzugänge 2008

Neukunden	<b>+ 18'717 Kunden</b>
Netto-Neugeld	<b>2.0 Mrd. CHF</b>

# Konzern Basler Kantonalbank Kundengelder

in Mio CHF      15'641      (+ 1'254)      16'895      (+ 2'645)      19'540

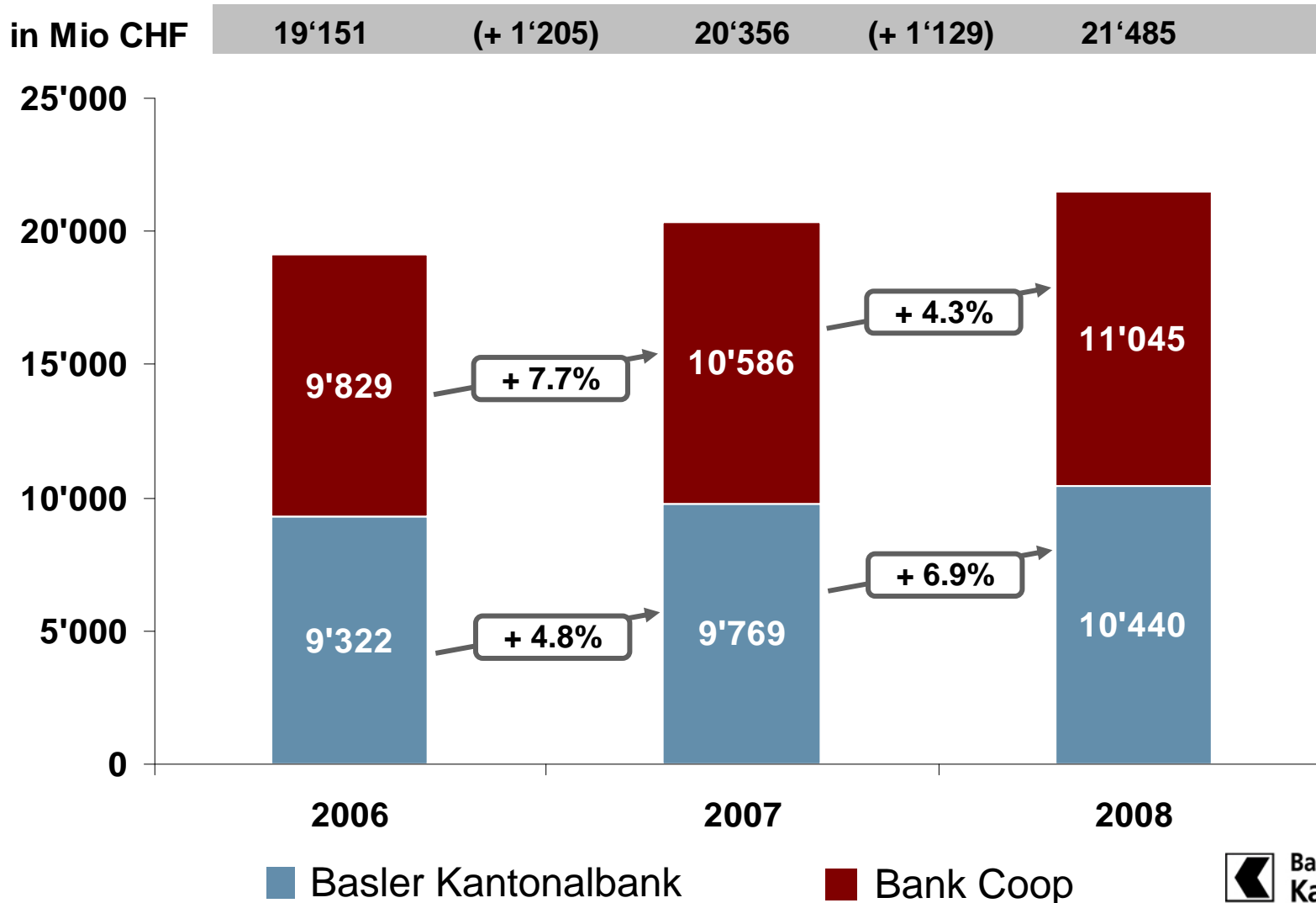


■ Basler Kantonalbank

■ Bank Coop

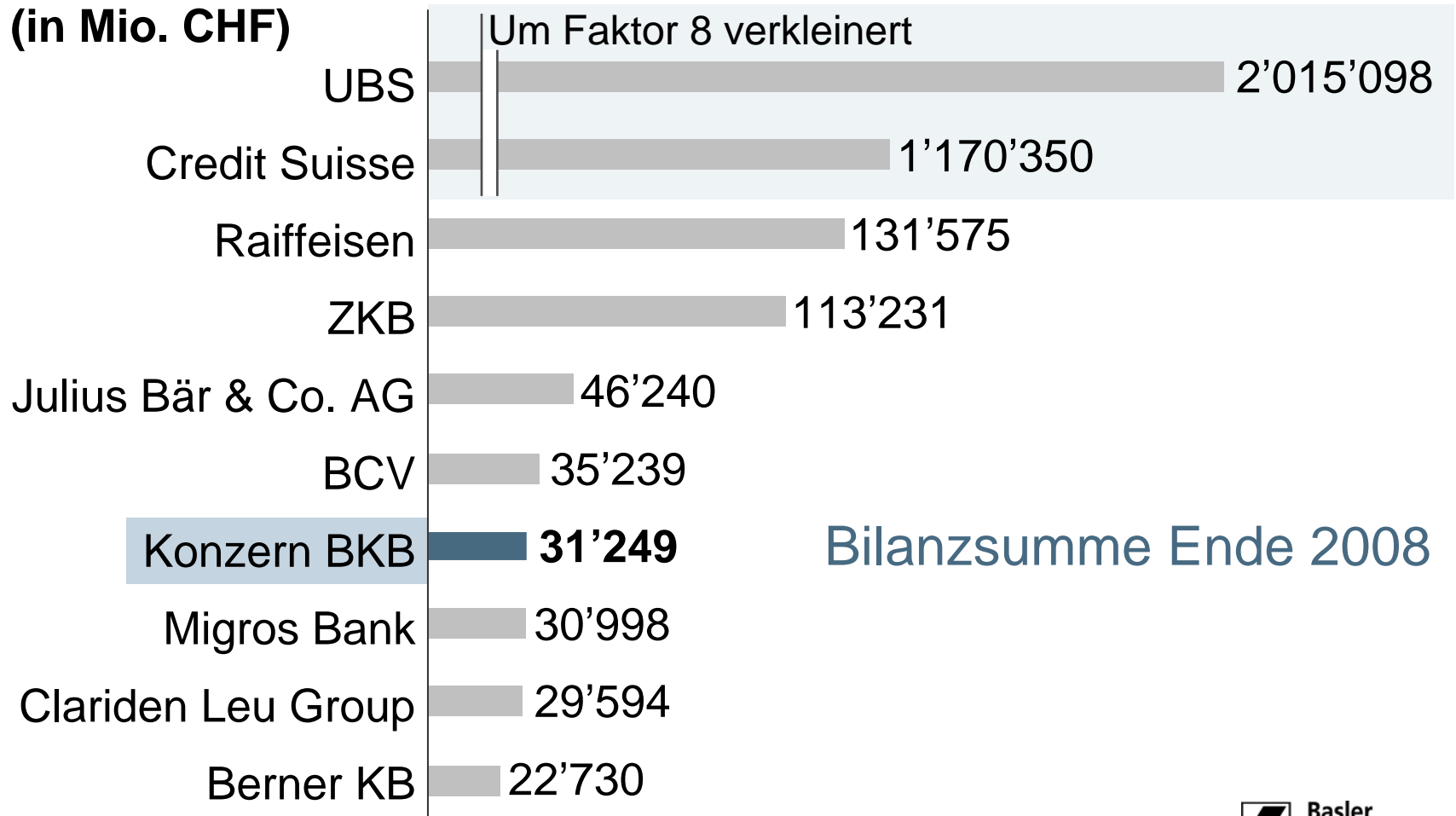


# Konzern Basler Kantonalbank Kundenausleihungen



# Konzern BKB: 7. grösste CH-Bankengruppe

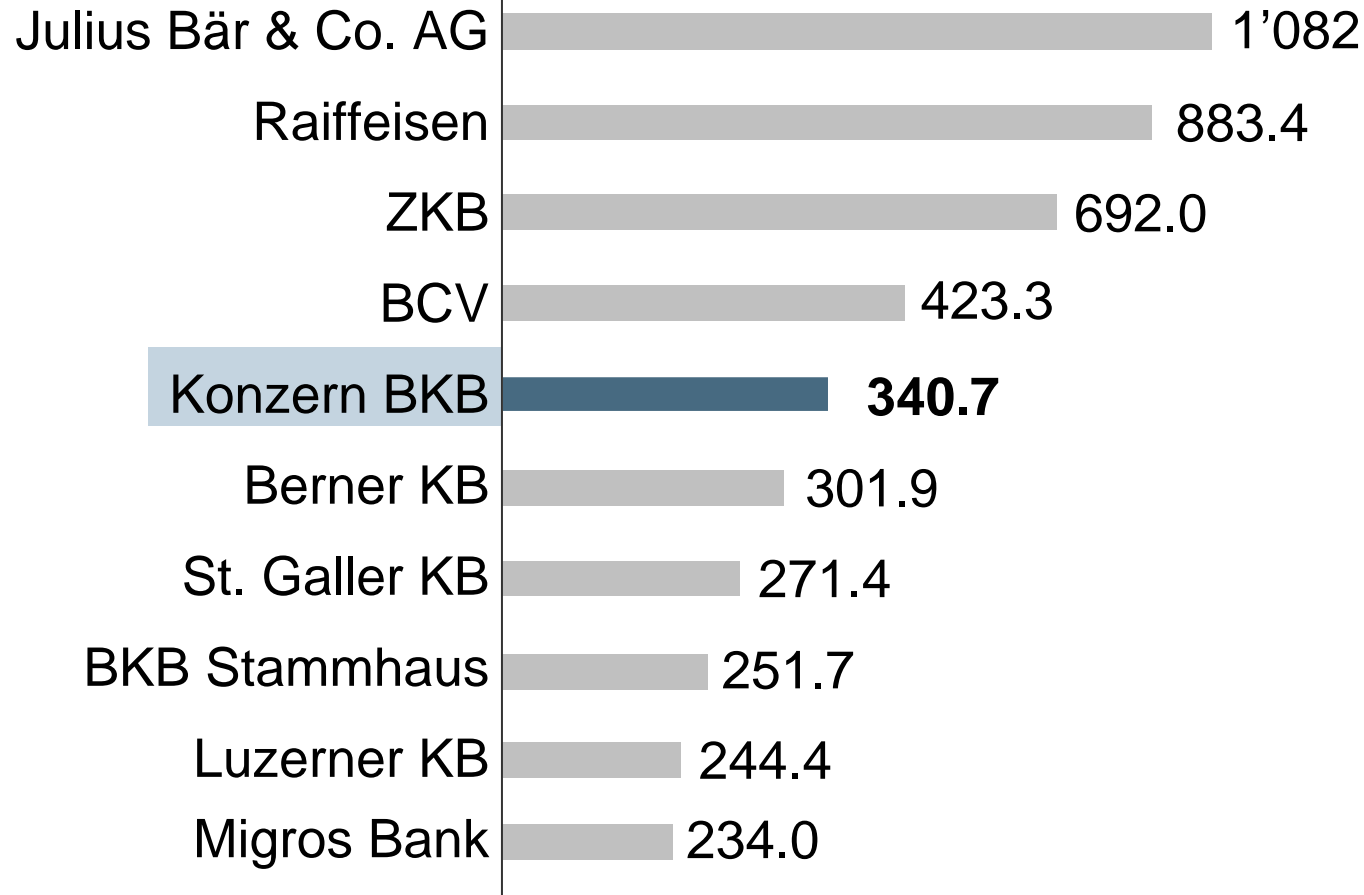
(in Mio. CHF)



# CH-Bankengruppen nach Bruttogewinn

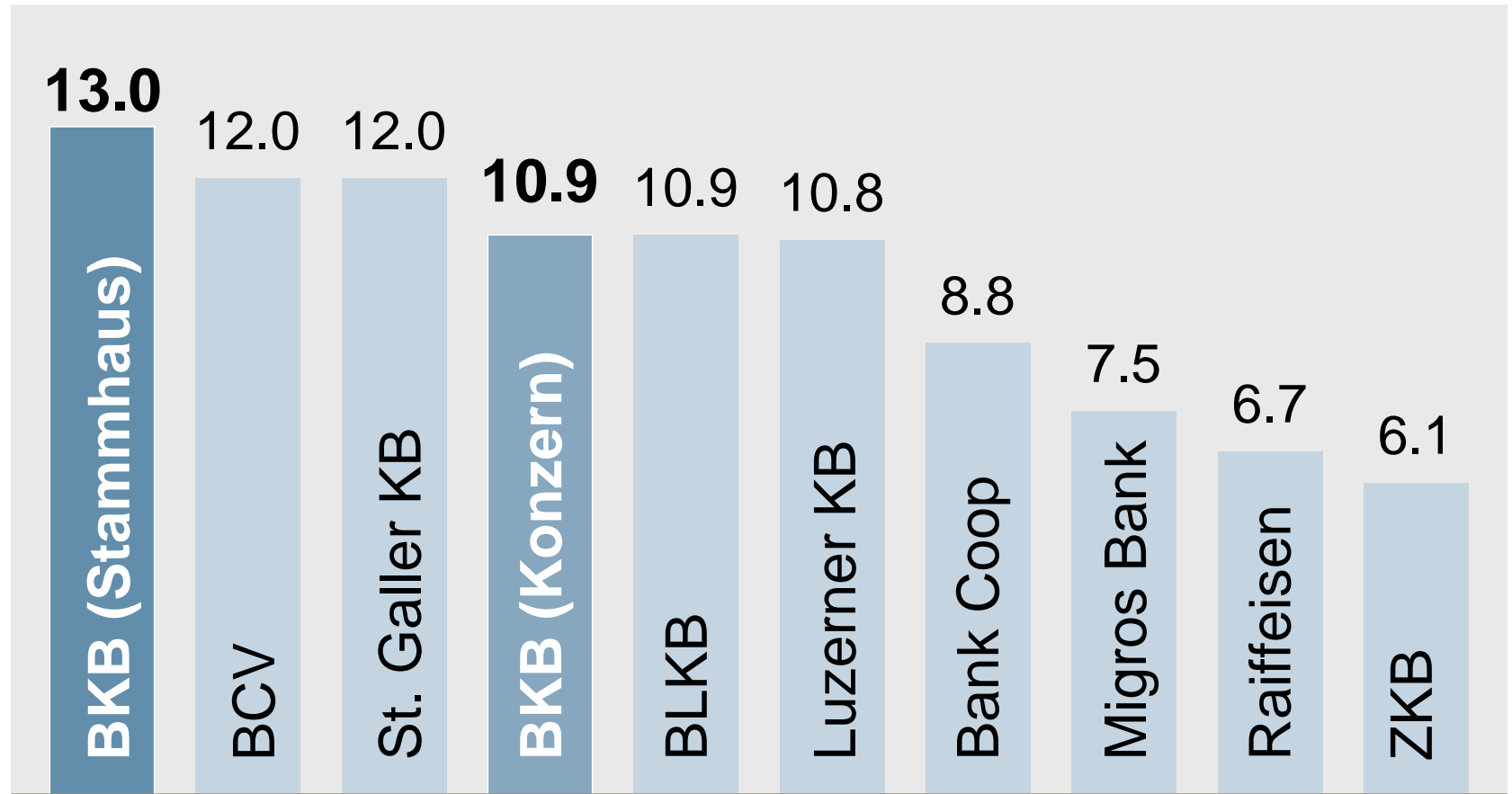
per 31.12.2008

(in Mio. CHF)



# Ergebnisvergleich 2008 mit anderen Instituten

Wieviele Mio. Bruttogewinn werden pro Mrd. Bilanzsumme erwirtschaftet:



# Die 100 grössten Wertschaffer 2008

Rang		Wertschöpfung
1.	Novartis	22 055 Mio.
2.	Roche	11 503 Mio.
3.	Nestlé	5 691 Mio.
4.	Actelion	3 561 Mio.
⋮		
13.	PSP Swiss Property	608 Mio.
14.	Berner Kantonalbank	524 Mio.
<b>15.</b>	<b>Basler Kantonalbank</b>	<b>491 Mio.</b>
⋮		

Quelle: **BILANZ**  
Das Schweizer Wirtschaftsmagazin

# Börsenkapitalisierung

Rang		Börsenwert in Mrd. CHF *
1.	Credit Suisse Group	50,89
2.	UBS	44,08
3.	Julius Bär	8,97
4.	<b>Basler Kantonalbank</b>	<b>3,34</b>
5.	Banque Cantonale Vaudoise	3,32
6.	Valiant	3,16
7.	Partners Group	2,60
8.	Banque Privée E. Rothschild	2,58
9.	Graubündner Kantonalbank	2,58
⋮		

Quelle: FuW-Aktienführer online

\* am 18.5.2009

# Private Banking-Center Brunngässlein



# «magna cum laude» für Private Banking

**Aus 300 Instituten  
in den Top 32!**



summa cum laude

magna cum laude

cum laude



# 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:**

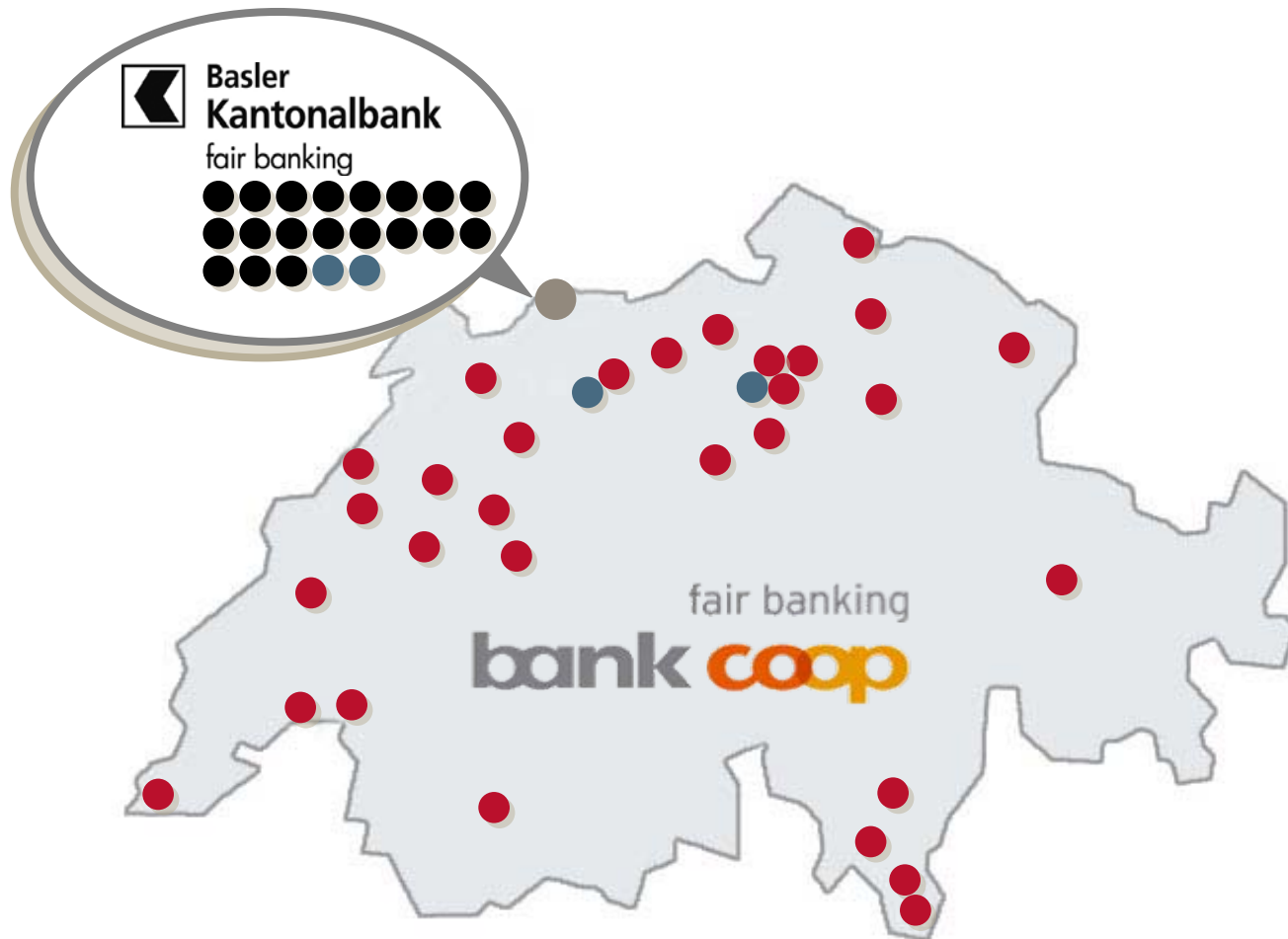
Positionierung ausbauen

# 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

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

Halteperiode 1 Jahr, 99% Konfidenzintervall, in CHF, per 31.12.2008



	Konzern	Stammhaus	Bank Coop
VaR-Handelsbuch	70'266'491	70'348'748	6'143'578
- VaR-Währungen	2'391'319	2'097'959	7'410'800
- VaR-Zinsen	67'232'079	67'169'202	0
- VaR-Aktien	6'973'454	5'543'349	2'542'763
- VaR-Rohstoffe	38'444	-	38'444

## Zinssensitivität des Bankenbuchs

in CHF pro Basispunkterhöhung

	Konzern 31.12.2008	Konzern 31.12.2007
Festzinspositionen	-2'201'010	-1'897'530
Variable Positionen und Sichtgelder	+1'055'240	+861'619
Anlage Eigenkapital	+1'163'534	+1'082'023
<b>Total Sensitivität</b>	<b>+17'764</b>	<b>+46'112</b>

# Wachstumsstrategie

Segment	Marktgebiet	Kunden	Erträge
 <b>Basler Kantonalbank</b> fair banking			
Privatkunden, KMU	NWCH		↑
Private Banking	CH, D	↑	↑
Firmen, Institutionelle, Banken	CH	↑	↑
fair banking 			
Privatkunden, KMU	CH	↑↑	↑↑

# IT-Migration Konzern BKB auf Avaloq

Gemeinsame IT-Plattform „Avaloq“ im Konzern BKB

Ermöglicht neue Anlage- und Handelsprodukte

Effizienzgewinne für beide Banken

Basler Kantonalbank:

Migration per Herbst 2009

Bank Coop:

Migration per Ende 2010

# Kennzahlen je BKB-Partizipationsschein

	2007	2008
Börsenkapitalisierung in Mio. CHF	3'436	3'441
<b>Kennzahlen je Partizipationsschein</b>		
Bruttogewinn	10.15	8.42
Betriebsergebnis	8.88	6.23
Jahresgewinn (Earnings per Share)	2.86	2.60
Buchwert	71.07	72.87
Dividendenrendite	2.6%	2.6%
Ausschüttungsquote (Pay Out Ratio)	20.7%	20.8%
Kurs-Gewinn-Verhältnis (Price Earnings-Ratio)	18.3	27.6
Kurs-Buchwert-Verhältnis (Price Book-Ratio)	1.62	1.58

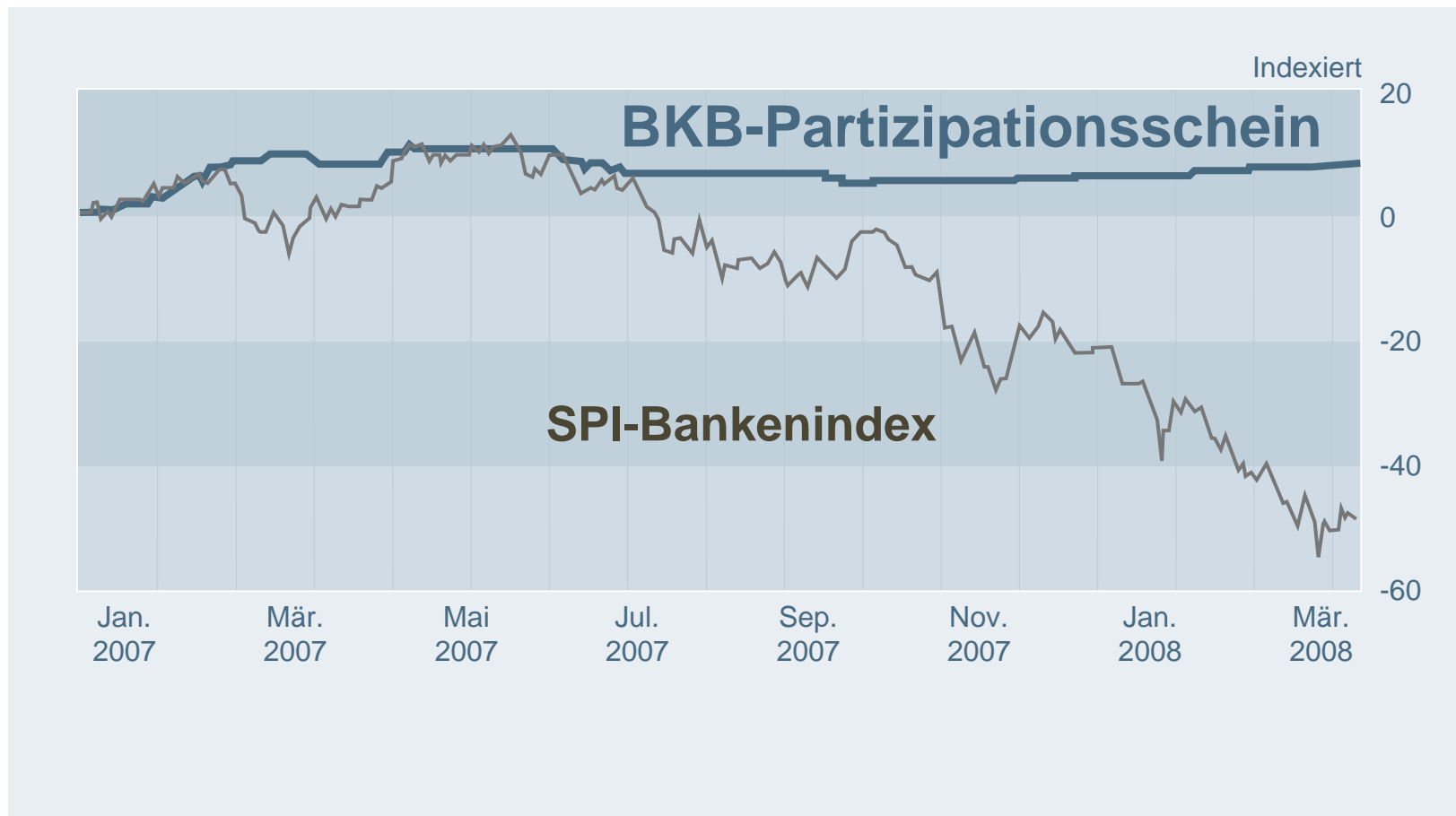
# Solide Kapitalisierung

(per 31.12.2008)

	<b>Stammhaus Basler Kantonalbank</b>	<b>Konzern Basler Kantonalbank</b>
Eigene Mittel	2,2 Mrd.	2,7 Mrd.

„Noch keine Bank ist an zu viel  
Eigenmitteln zugrunde gegangen“

# BKB-Partizipationsschein – Eine nachhaltige Anlage



Quelle: Bloomberg

# Standard & Poor`s Rating 2008

AA+

# 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 / IR**

**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](mailto:michael.buess@bkb.ch)**

**[www.bkb.ch](http://www.bkb.ch)**