

# Quartalsbericht 30. Juni 2022



Pfandbriefzentrale  
Schweizer Kantonalbanken



Quartalsbericht 30. Juni 2022 (ungeprüft)

# Bilanz

(nach Gewinnverwendung)

| Aktiven   | 30.06.2022<br>CHF 1 000 | 31.12.2021<br>CHF 1 000 | Veränderung<br>CHF 1 000 | Veränderung<br>in % |
|---|-------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------|
| Bankguthaben auf Sicht                                | 23 466                  | 28 903                  | -5 438                   | -18.8%              |
| <b>Flüssige Mittel</b>                                | <b>23 466</b>           | <b>28 903</b>           | <b>-5 438</b>            | <b>-18.8%</b>       |
| Wertpapiere (Fälligkeit bis 1 Jahr)                   | 62 089                  | 68 705                  | -6 616                   | -9.6%               |
| <b>Kurzfristig gehaltene Aktiven (mit Börsenkurs)</b> | <b>62 089</b>           | <b>68 705</b>           | <b>-6 616</b>            | <b>-9.6%</b>        |
| Pfandbriefdarlehen (Fälligkeit bis 1 Jahr)            | 3 291 000               | 3 716 000               | -425 000                 | -11.4%              |
| Verrechnungssteuer                                    | 311                     | 888                     | -578                     | -65.0%              |
| <b>Übrige kurzfristige Forderungen</b>                | <b>3 291 311</b>        | <b>3 716 888</b>        | <b>-425 578</b>          | <b>-11.4%</b>       |
| Marchzinsen   | 87 513                  | 86 518                  | 995                      | 1.1%                |
| Zu tilgende Emissionskosten                           | 5 617                   | 5 433                   | 184                      | 3.4%                |
| Transitorische Aktiven                                | 101                     | 36                      | 65                       | 179.3%              |
| <b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>                     | <b>93 231</b>           | <b>91 988</b>           | <b>1 243</b>             | <b>1.4%</b>         |
| <b>Umlaufvermögen</b>                                 | <b>3 470 097</b>        | <b>3 906 485</b>        | <b>-436 388</b>          | <b>-11.2%</b>       |
| Wertpapiere (Fälligkeit über 1 Jahr)                  | 629 434                 | 623 191                 | 6 243                    | 1.0%                |
| Pfandbriefdarlehen (Fälligkeit über 1 Jahr)           | 70 013 000              | 66 511 000              | 3 502 000                | 5.3%                |
| <b>Finanzanlagen</b>                                  | <b>70 642 434</b>       | <b>67 134 191</b>       | <b>3 508 243</b>         | <b>5.2%</b>         |
| <b>Anlagevermögen</b>                                 | <b>70 642 434</b>       | <b>67 134 191</b>       | <b>3 508 243</b>         | <b>5.2%</b>         |
| <b>Total Aktiven</b>                                  | <b>74 112 531</b>       | <b>71 040 676</b>       | <b>3 071 855</b>         | <b>4.3%</b>         |

**Quartalsbericht 30. Juni 2022** (ungeprüft)

# Bilanz

(nach Gewinnverwendung)

| <b>Passiven</b>  | 30.06.2022<br>CHF 1 000 | 31.12.2021<br>CHF 1 000 | Veränderung<br>CHF 1 000 | Veränderung<br>in % |
|--|-------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------|
| Bankverbindlichkeiten auf Zeit (Fälligkeit bis 1 Jahr) | 32 000                  | 25 000                  | 7 000                    | 28.0%               |
| Pfandbriefanleihen (Fälligkeit bis 1 Jahr)             | 3 291 000               | 3 716 000               | -425 000                 | -11.4%              |
| <b>Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten</b>     | <b>3 323 000</b>        | <b>3 741 000</b>        | <b>-418 000</b>          | <b>-11.2%</b>       |
| Dividende  | 13 000                  | 13 000                  | -                        | 0.0%                |
| <b>Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten</b>           | <b>13 000</b>           | <b>13 000</b>           | <b>-</b>                 | <b>0.0%</b>         |
| Marchzinsen  | 163 410                 | 184 601                 | -21 191                  | -11.5%              |
| Abgrenzung Titeleinlösungskommission                   | 606                     | 814                     | -208                     | -25.6%              |
| Transitorische Passiven                                | 1 827                   | 151                     | 1 676                    | n/a                 |
| <b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>                     | <b>165 843</b>          | <b>185 566</b>          | <b>-19 724</b>           | <b>-10.6%</b>       |
| <b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>                      | <b>3 501 843</b>        | <b>3 939 566</b>        | <b>-437 724</b>          | <b>-11.1%</b>       |
| Pfandbriefanleihen (Fälligkeit über 1 Jahr)            | 70 013 000              | 66 511 000              | 3 502 000                | 5.3%                |
| <b>Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten</b>     | <b>70 013 000</b>       | <b>66 511 000</b>       | <b>3 502 000</b>         | <b>5.3%</b>         |
| <b>Langfristiges Fremdkapital</b>                      | <b>70 013 000</b>       | <b>66 511 000</b>       | <b>3 502 000</b>         | <b>5.3%</b>         |
| Aktienkapital  | 2 225 000               | 2 225 000               | -                        | 0.0%                |
| <b>Gesellschaftskapital</b>                            | <b>2 225 000</b>        | <b>2 225 000</b>        | <b>-</b>                 | <b>0.0%</b>         |
| <b>Nicht einbezahltes Aktienkapital</b>                | <b>-1 780 000</b>       | <b>-1 780 000</b>       | <b>-</b>                 | <b>0.0%</b>         |
| Gesetzliche Gewinnreserven                             | 40 395                  | 40 395                  | -                        | 0.0%                |
| Freiwillige Gewinnreserven                             | 101 350                 | 101 350                 | -                        | 0.0%                |
| Gewinnvortrag  | 3 365                   | 3 365                   | -                        | 0.0%                |
| Periodengewinn 2022                                    | 7 579                   | -                       | 7 579                    | n/a                 |
| <b>Reserven und Periodengewinn</b>                     | <b>152 688</b>          | <b>145 110</b>          | <b>7 579</b>             | <b>5.2%</b>         |
| <b>Eigenkapital</b>                                    | <b>597 688</b>          | <b>590 110</b>          | <b>7 579</b>             | <b>1.3%</b>         |
| <b>Total Passiven</b>                                  | <b>74 112 531</b>       | <b>71 040 676</b>       | <b>3 071 855</b>         | <b>4.3%</b>         |

Quartalsbericht 30. Juni 2022 (ungeprüft)

## Erfolgsrechnung

|  | 01.01.2022<br>- 30.06.2022<br>CHF 1 000 | 01.01.2021<br>- 30.06.2021<br>CHF 1 000 | Veränderung<br>CHF 1 000 | Veränderung<br>in % |
|--|---|---|--------------------------|---------------------|
| Zinsertrag Pfandbriefdarlehen                | 196 984                                 | 208 461                                 | -11 477                  | -5.5%               |
| Zinsaufwand Pfandbriefanleihen               | -187 685                                | -200 314                                | 12 629                   | -6.3%               |
| <b>Zinsmarge Pfandbriefgeschäft</b>          | <b>9 299</b>                            | <b>8 146</b>                            | <b>1 153</b>             | <b>14.2%</b>        |
| Zinsertrag Wertpapiere                       | 1 784                                   | 3 579                                   | -1 795                   | -50.2%              |
| Zinsaufwand Banken                           | -0                                      | -1                                      | 1                        | -90.9%              |
| <b>Übriger Zinserfolg</b>                    | <b>1 784</b>                            | <b>3 578</b>                            | <b>-1 794</b>            | <b>-50.1%</b>       |
| Kommissionsertrag                            | 41                                      | 18                                      | 23                       | 128.9%              |
| Sonstiger Erfolg                             | -                                       | -53                                     | 53                       | n/a                 |
| <b>Betriebsertrag</b>                        | <b>11 124</b>                           | <b>11 689</b>                           | <b>-565</b>              | <b>-4.8%</b>        |
| <b>Kommissionsaufwand und Gebühren</b>       | <b>-1 035</b>                           | <b>-1 058</b>                           | <b>22</b>                | <b>-2.1%</b>        |
| Verwaltungsrat und Personal                  | -72                                     | -64                                     | -8                       | 12.5%               |
| Geschäfts- und Büroaufwand                   | -1 964                                  | -1 978                                  | 15                       | -0.7%               |
| <b>Verwaltungsaufwand</b>                    | <b>-2 035</b>                           | <b>-2 042</b>                           | <b>7</b>                 | <b>-0.3%</b>        |
| <b>Emissionsaufwand</b>                      | <b>-474</b>                             | <b>-453</b>                             | <b>-22</b>               | <b>4.8%</b>         |
| <b>Betriebsaufwand</b>                       | <b>-3 545</b>                           | <b>-3 552</b>                           | <b>7</b>                 | <b>-0.2%</b>        |
| <b>Bruttogewinn</b>                          | <b>7 579</b>                            | <b>8 137</b>                            | <b>-558</b>              | <b>-6.9%</b>        |
| <b>Abschreibungen und Wertberichtigungen</b> | <b>-</b>                                | <b>-</b>                                | <b>-</b>                 | <b>n/a</b>          |
| <b>Rückstellungen</b>                        | <b>-</b>                                | <b>-</b>                                | <b>-</b>                 | <b>n/a</b>          |
| <b>Periodengewinn</b>                        | <b>7 579</b>                            | <b>8 137</b>                            | <b>-558</b>              | <b>-6.9%</b>        |

Quartalsbericht 30. Juni 2022 (ungeprüft)

## Weitere Angaben

|  | 01.01.2022<br>- 30.06.2022<br>bzw. 30.06.2022 | 01.01.2021<br>- 30.06.2021<br>bzw. 31.12.2021 |
|--|---|---|
| <b>Emissionstätigkeit</b>  | CHF 1 000                                     | CHF 1 000                                     |
| Emissionen   | 5 540 000                                     | 4 651 000                                     |
| Rückzahlungen  | -2 463 000                                    | -1 938 000                                    |
| Bestandesveränderung   | 3 077 000                                     | 2 713 000                                     |
| <b>Pfandbriefbestand</b>   | CHF 1 000                                     | CHF 1 000                                     |
| Pfandbriefanleihen/-darlehen   | 73 304 000                                    | 70 227 000                                    |
| <b>Ausstehende Anleihen</b>  | Anzahl  | Anzahl  |
| Anleihen und Direktplatzierungen                                     | 120   | 110   |
| <b>Jahreszinslast und -ertrag</b>                                    | CHF 1 000                                     | CHF 1 000                                     |
| Jahreszinslast der Pfandbriefanleihen                                | 396 542                                       | 373 921                                       |
| Jahreszinsertrag der Pfandbriefdarlehen                              | 416 081                                       | 391 798                                       |
| <b>Kapitalgewichtete Durchschnittszinssätze</b>                      | in %  | in %  |
| Pfandbriefanleihen   | 0.54%   | 0.53%   |
| Pfandbriefdarlehen   | 0.57%   | 0.56%   |
| <b>Kapitalgewichtete Restlaufzeit</b>                                | Jahre   | Jahre   |
| Pfandbriefanleihen/-darlehen   | 6.59  | 6.54  |
| <b>Eigenmittel</b> (nach Gewinnverwendung)                           | CHF 1 000                                     | CHF 1 000                                     |
| Anrechenbare Eigenmittel (Art. 18 Abs. 2 PfV)                        | 1 925 110                                     | 1 925 110                                     |
| Erforderliche Eigenmittel (Art. 10 PfG)                              | 1 470 297                                     | 1 409 011                                     |
| Eigenmittelüberschuss  | 454 813                                       | 516 098                                       |
| Eigenmitteldeckungsgrad  | 130.9%  | 136.6%  |
| Verhältnis des anrechenbaren Eigenkapitals zum gesamten Fremdkapital | 2.6%  | 2.7%  |
| <b>Rating</b>  | Rating  | Rating  |
| Moody's (Anleihen)   | Aaa (stabil)                                  | Aaa (stabil)                                  |
| Zürcher Kantonalbank (Emittent)                                      | AAA (stabil)                                  | AAA (stabil)                                  |
| <b>Rating Nachhaltigkeit (Emittent)</b>                              | Rating  | Rating  |
| MSCI ESG   | A   | A   |
| ISS ESG  | C Prime                                       | C Prime                                       |