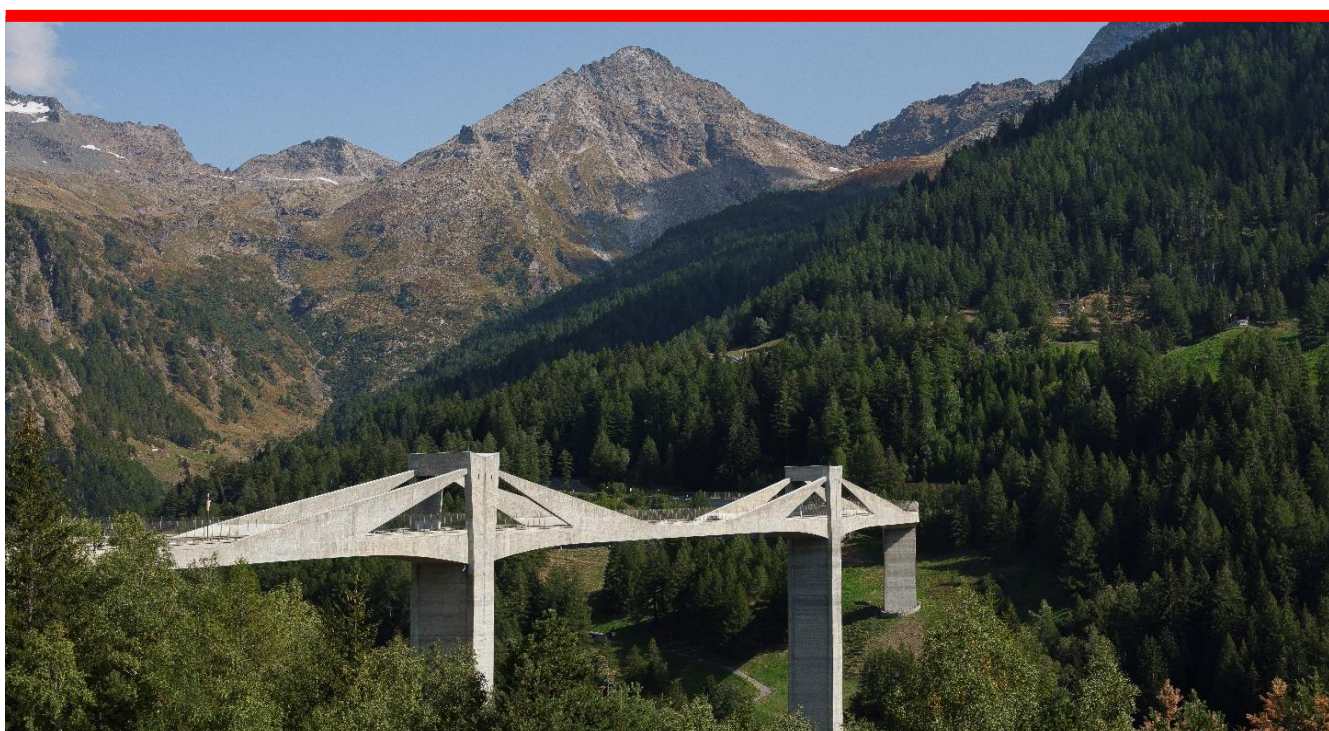


# Quartalsbericht 31. März 2023



Pfandbriefzentrale  
Schweizer Kantonalbanken

**Quartalsbericht 31. März 2023** (ungeprüft)

# Bilanz

(nach Gewinnverwendung für das Geschäftsjahr 2022)

<b>Aktiven</b>	31.03.2023 CHF 1 000	31.12.2022 CHF 1 000	Veränderung CHF 1 000	Veränderung in %
Bankguthaben auf Sicht	6 965	9 043	-2 078	-23.0%
<b>Flüssige Mittel</b>	6 965	9 043	-2 078	-23.0%
Wertpapiere (Fälligkeit bis 1 Jahr)	60 824	66 247	-5 423	-8.2%
<b>Kurzfristig gehaltene Aktiven (mit Börsenkurs)</b>	60 824	66 247	-5 423	-8.2%
Bankdebitoren auf Zeit (Fälligkeit bis 1 Jahr)	22 000	-	22 000	n/a
Pfandbriefdarlehen (Fälligkeit bis 1 Jahr)	6 381 000	5 301 000	1 080 000	20.4%
Verrechnungssteuer	81	637	-556	-87.3%
Übrige Aktiven	-	144	-144	-100.0%
<b>Übrige kurzfristige Forderungen</b>	6 403 081	5 301 781	1 101 300	20.8%
Marchzinsen	132 652	108 497	24 155	22.3%
Zu tilgende Emissionskosten	5 667	5 727	-60	-1.0%
Transitorische Aktiven	-	37	-37	-100.0%
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>	138 319	114 260	24 059	21.1%
<b>Umlaufvermögen</b>	6 609 189	5 491 332	1 117 857	20.4%
Wertpapiere (Fälligkeit über 1 Jahr)	649 345	641 413	7 932	1.2%
Pfandbriefdarlehen (Fälligkeit über 1 Jahr)	71 515 000	71 653 000	-138 000	-0.2%
<b>Finanzanlagen</b>	72 164 345	72 294 413	-130 068	-0.2%
<b>Anlagevermögen</b>	72 164 345	72 294 413	-130 068	-0.2%
<b>Total Aktiven</b>	78 773 534	77 785 745	987 789	1.3%

**Quartalsbericht 31. März 2023** (ungeprüft)

# Bilanz

(nach Gewinnverwendung für das Geschäftsjahr 2022)

<b>Passiven</b>	31.03.2023 CHF 1 000	31.12.2022 CHF 1 000	Veränderung CHF 1 000	Veränderung in %
Bankverbindlichkeiten auf Zeit (Fälligkeit bis 1 Jahr)	-	8 600	-8 600	-100.0%
Pfandbriefanleihen (Fälligkeit bis 1 Jahr)	6 381 000	5 301 000	1 080 000	20.4%
<b>Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten</b>	<b>6 381 000</b>	<b>5 309 600</b>	<b>1 071 400</b>	<b>20.2%</b>
Verrechnungssteuer	11 279	9 411	1 867	19.8%
Dividende	17 800	17 800	-	-
<b>Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>29 079</b>	<b>27 211</b>	<b>1 867</b>	<b>6.9%</b>
Marchzinsen	253 090	206 135	46 955	22.8%
Abgrenzung Titeleinlöskommission	503	548	-45	-8.2%
Transitorische Passiven	1 701	781	920	117.8%
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>255 295</b>	<b>207 465</b>	<b>47 831</b>	<b>23.1%</b>
<b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>	<b>6 665 374</b>	<b>5 544 276</b>	<b>1 121 098</b>	<b>20.2%</b>
Pfandbriefanleihen (Fälligkeit über 1 Jahr)	71 515 000	71 653 000	-138 000	-0.2%
<b>Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten</b>	<b>71 515 000</b>	<b>71 653 000</b>	<b>-138 000</b>	<b>-0.2%</b>
<b>Langfristiges Fremdkapital</b>	<b>71 515 000</b>	<b>71 653 000</b>	<b>-138 000</b>	<b>-0.2%</b>
Aktienkapital	2 225 000	2 225 000	-	-
<b>Gesellschaftskapital</b>	<b>2 225 000</b>	<b>2 225 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nicht einbezahltes Aktienkapital</b>	<b>-1 780 000</b>	<b>-1 780 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Gesetzliche Gewinnreserven	41 205	41 205	-	-
Freiwillige Gewinnreserven	101 350	101 350	-	-
Gewinnvortrag	914	914	-	-
Periodengewinn 2023	4 691	-	4 691	n/a
<b>Reserven und Periodengewinn</b>	<b>148 160</b>	<b>143 469</b>	<b>4 691</b>	<b>3.3%</b>
<b>Eigenkapital</b>	<b>593 160</b>	<b>588 469</b>	<b>4 691</b>	<b>0.8%</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>78 773 534</b>	<b>77 785 745</b>	<b>987 789</b>	<b>1.3%</b>

Quartalsbericht 31. März 2023 (ungeprüft)

## Erfolgsrechnung

	01.01.2023 - 31.03.2023 CHF 1 000	01.01.2022 - 31.03.2022 CHF 1 000	Veränderung CHF 1 000	Veränderung in %
Zinsertrag Pfandbriefdarlehen	125 937	96 927	29 011	29.9%
Zinsaufwand Pfandbriefanleihen	-120 671	-92 379	-28 292	30.6%
<b>Zinsmarge Pfandbriefgeschäft</b>	<b>5 266</b>	<b>4 547</b>	<b>718</b>	<b>15.8%</b>
Zinsertrag Wertpapiere	949	893	56	6.2%
Zinsertrag Bankendebitoren	7	-	7	n/a
Zinsaufwand Banken	-6	-0	-6	n/a
<b>Übriger Zinserfolg</b>	<b>949</b>	<b>893</b>	<b>57</b>	<b>6.3%</b>
Kommissionsertrag	24	19	5	24.3%
<b>Betriebsertrag</b>	<b>6 239</b>	<b>5 460</b>	<b>780</b>	<b>14.3%</b>
<b>Kommissionsaufwand und Gebühren</b>	<b>-294</b>	<b>-389</b>	<b>94</b>	<b>-24.3%</b>
Verwaltungsrat und Personal	-33	-28	-5	17.6%
Geschäfts- und Büroaufwand	-966	-926	-39	4.2%
<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>-999</b>	<b>-955</b>	<b>-44</b>	<b>4.6%</b>
<b>Emissionsaufwand</b>	<b>-256</b>	<b>-233</b>	<b>-23</b>	<b>9.8%</b>
<b>Betriebsaufwand</b>	<b>-1 549</b>	<b>-1 576</b>	<b>27</b>	<b>-1.7%</b>
<b>Bruttogewinn</b>	<b>4 691</b>	<b>3 884</b>	<b>807</b>	<b>20.8%</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>4 691</b>	<b>3 884</b>	<b>807</b>	<b>20.8%</b>

**Quartalsbericht 31. März 2023** (ungeprüft)

## Weitere Angaben

	01.01.2023 - 31.03.2023 bzw. 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022 bzw. 31.12.2022
<b>Emissionstätigkeit</b>	CHF 1 000	CHF 1 000
Emissionen	1 512 000	2 787 000
Rückzahlungen	-570 000	-793 000
Bestandesveränderung	942 000	1 994 000
<b>Pfandbriefbestand</b>	CHF 1 000	CHF 1 000
Pfandbriefanleihen/-darlehen	77 896 000	76 954 000
<b>Ausstehende Anleihen</b>	Anzahl	Anzahl
Anleihen und Direktplatzierungen	131	130
<b>Jahreszinslast und -ertrag</b>	CHF 1 000	CHF 1 000
Jahreszinslast der Pfandbriefanleihen	495 704	476 990
Jahreszinsertrag der Pfandbriefdarlehen	517 050	497 883
<b>Kapitalgewichtete Durchschnittszinssätze</b>	in %	in %
Pfandbriefanleihen	0.64%	0.62%
Pfandbriefdarlehen	0.66%	0.65%
<b>Kapitalgewichtete Restlaufzeit</b>	Jahre	Jahre
Pfandbriefanleihen/-darlehen	6.29	6.42
<b>Eigenmittel</b> (nach Gewinnverwendung für das Geschäftsjahr 2022)	CHF 1 000	CHF 1 000
Anrechenbare Eigenmittel (Art. 18 Abs. 2 Pfv)	1 923 469	1 923 469
Erforderliche Eigenmittel (Art. 10 PfG)	1 563 607	1 543 946
Eigenmittelüberschuss	359 862	379 524
Eigenmitteldeckungsgrad	123.0%	124.6%
Verhältnis des anrechenbaren Eigenkapitals zum gesamten Fremdkapital	2.5%	2.5%
<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

**Quartalsbericht 31. März 2023** (ungeprüft)

## Weitere Angaben

<b>Wertpapiere</b> (Bilanzwert)	31.03.2023 CHF 1 000	31.12.2022 CHF 1 000	Veränderung CHF 1 000	Veränderung in %
Anlehensobligationen Inlandschuldner	602 537	602 996	-459	-0.1%
Anlehensobligationen Auslandschuldner	107 632	104 664	2 968	2.8%
<b>Total Wertpapiere</b>	<b>710 169</b>	<b>707 660</b>	<b>2 509</b>	<b>0.4%</b>
davon SNB repofähige Effekten (inkl. eigene Anleihen)	537 339	535 204	2 135	0.4%
<b>Anlehensobligationen Inlandschuldner</b>				
Eidgenossenschaft	55 150	57 695	-2 545	-4.4%
Kantone	69 896	72 923	-3 026	-4.2%
Städte, Gemeinden	36 170	36 195	-25	-0.1%
Supranationale Unternehmen	2 580	2 589	-9	-0.3%
Kantonalbanken	113 114	116 133	-3 019	-2.6%
Andere Finanzdienstleister	153 227	151 894	1 333	0.9%
Energieunternehmen	8 721	8 721	-1	-0.0%
Eigene Anleihen	125 211	120 376	4 835	4.0%
Diverse	38 468	36 469	1 999	5.5%
<b>Total Anlehensobligationen Inlandschuldner</b>	<b>602 537</b>	<b>602 996</b>	<b>-459</b>	<b>-0.1%</b>
davon SNB repofähige Effekten (inkl. eigene Anleihen)	429 707	430 540	-833	-0.2%
<b>Anlehensobligationen Auslandschuldner</b>				
Bundesländer	2 001	2 002	-1	-0.0%
Städte, Gemeinden	3 000	3 000	-	-
Supranationale Unternehmen	1 140	1 140	-	-
Andere Finanzdienstleister	81 818	78 845	2 973	3.8%
Energieunternehmen	11 673	11 677	-4	-0.0%
Diverse	8 000	8 000	-	-
<b>Total Anlehensobligationen Auslandschuldner</b>	<b>107 632</b>	<b>104 664</b>	<b>2 968</b>	<b>2.8%</b>
davon SNB repofähige Effekten	107 632	104 664	2 968	2.8%