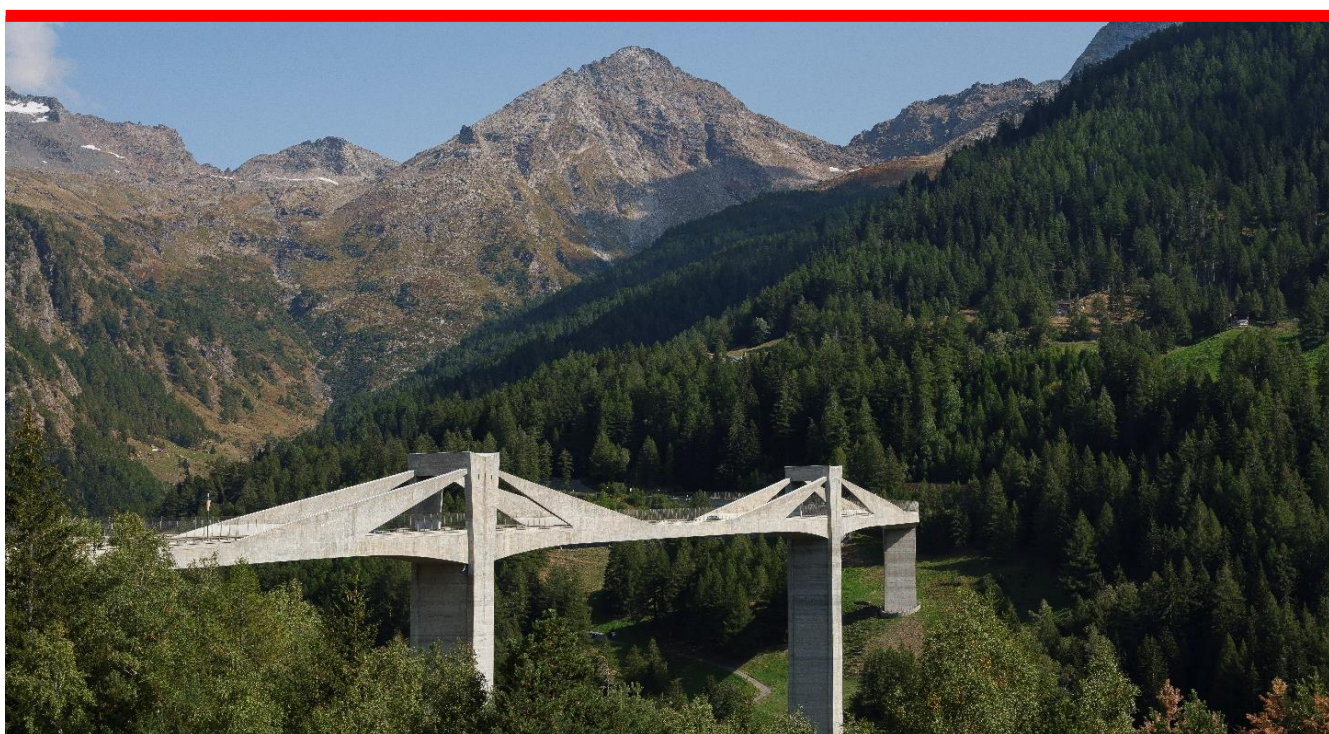


# Quartalsbericht 30. Juni 2023



Pfandbriefzentrale  
Schweizer Kantonalbanken

**Quartalsbericht 30. Juni 2023** (ungeprüft)

# Bilanz

(nach Gewinnverwendung für das Geschäftsjahr 2022)

<b>Aktiven</b>	30.06.2023 CHF 1 000	31.12.2022 CHF 1 000	Veränderung CHF 1 000	Veränderung in %
Bankguthaben auf Sicht	23 213	9 043	14 170	156.7%
<b>Flüssige Mittel</b>	23 213	9 043	14 170	156.7%
Wertpapiere (Fälligkeit bis 1 Jahr)	50 559	66 247	-15 689	-23.7%
<b>Kurzfristig gehaltene Aktiven (mit Börsenkurs)</b>	50 559	66 247	-15 689	-23.7%
Bankendebitoren auf Zeit (Fälligkeit bis 1 Jahr)	33 000	-	33 000	n/a
Pfandbriefdarlehen (Fälligkeit bis 1 Jahr)	6 474 000	5 301 000	1 173 000	22.1%
Verrechnungssteuer	259	637	-379	-59.4%
Übrige Aktiven	-	144	-144	-100.0%
<b>Übrige kurzfristige Forderungen</b>	6 507 259	5 301 781	1 205 477	22.7%
Marchzinsen	117 853	108 497	9 356	8.6%
Zu tilgende Emissionskosten	5 725	5 727	-2	-0.0%
Transitorische Aktiven	113	37	75	203.0%
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>	123 690	114 260	9 430	8.3%
<b>Umlaufvermögen</b>	6 704 721	5 491 332	1 213 388	22.1%
Wertpapiere (Fälligkeit über 1 Jahr)	652 043	641 413	10 630	1.7%
Pfandbriefdarlehen (Fälligkeit über 1 Jahr)	72 455 000	71 653 000	802 000	1.1%
<b>Finanzanlagen</b>	73 107 043	72 294 413	812 630	1.1%
<b>Anlagevermögen</b>	73 107 043	72 294 413	812 630	1.1%
<b>Total Aktiven</b>	79 811 764	77 785 745	2 026 018	2.6%

**Quartalsbericht 30. Juni 2023** (ungeprüft)

# Bilanz

(nach Gewinnverwendung für das Geschäftsjahr 2022)

<b>Passiven</b>	30.06.2023 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)	6 474 000	5 301 000	1 173 000	22.1%
<b>Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten</b>	<b>6 474 000</b>	<b>5 309 600</b>	<b>1 164 400</b>	<b>21.9%</b>
Verrechnungssteuer	16 060	9 411	6 649	70.6%
Dividende	17 800	17 800	-	-
<b>Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>33 860</b>	<b>27 211</b>	<b>6 649</b>	<b>24.4%</b>
Marchzinsen	248 185	206 135	42 050	20.4%
Abgrenzung Titeleinlöskommission	455	548	-93	-17.0%
Transitorische Passiven	2 417	781	1 636	209.4%
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>251 057</b>	<b>207 465</b>	<b>43 592</b>	<b>21.0%</b>
<b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>	<b>6 758 917</b>	<b>5 544 276</b>	<b>1 214 641</b>	<b>21.9%</b>
Pfandbriefanleihen (Fälligkeit über 1 Jahr)	72 455 000	71 653 000	802 000	1.1%
<b>Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten</b>	<b>72 455 000</b>	<b>71 653 000</b>	<b>802 000</b>	<b>1.1%</b>
<b>Langfristiges Fremdkapital</b>	<b>72 455 000</b>	<b>71 653 000</b>	<b>802 000</b>	<b>1.1%</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	9 377	-	9 377	n/a
<b>Reserven und Periodengewinn</b>	<b>152 846</b>	<b>143 469</b>	<b>9 377</b>	<b>6.5%</b>
<b>Eigenkapital</b>	<b>597 846</b>	<b>588 469</b>	<b>9 377</b>	<b>1.6%</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>79 811 764</b>	<b>77 785 745</b>	<b>2 026 018</b>	<b>2.6%</b>

Quartalsbericht 30. Juni 2023 (ungeprüft)

## Erfolgsrechnung

	01.01.2023 - 30.06.2023 CHF 1 000	01.01.2022 - 30.06.2022 CHF 1 000	Veränderung CHF 1 000	Veränderung in %
Zinsertrag Pfandbriefdarlehen	258 449	196 984	61 465	31.2%
Zinsaufwand Pfandbriefanleihen	-247 811	-187 685	-60 126	32.0%
<b>Zinsmarge Pfandbriefgeschäft</b>	<b>10 639</b>	<b>9 299</b>	<b>1 339</b>	<b>14.4%</b>
Zinsertrag Wertpapiere	1 848	1 784	64	3.6%
Zinsertrag Bankendebitoren	78	-	78	n/a
Zinsaufwand Banken	-6	-0	-6	n/a
<b>Übriger Zinserfolg</b>	<b>1 920</b>	<b>1 784</b>	<b>137</b>	<b>7.7%</b>
Kommissionsertrag	49	41	9	21.4%
<b>Betriebsertrag</b>	<b>12 608</b>	<b>11 124</b>	<b>1 485</b>	<b>13.3%</b>
<b>Kommissionsaufwand und Gebühren</b>	<b>-799</b>	<b>-1 035</b>	<b>236</b>	<b>-22.8%</b>
Verwaltungsrat und Personal	-76	-72	-5	6.4%
Geschäfts- und Büroaufwand	-1 839	-1 964	125	-6.3%
<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>-1 915</b>	<b>-2 035</b>	<b>120</b>	<b>-5.9%</b>
<b>Emissionsaufwand</b>	<b>-517</b>	<b>-474</b>	<b>-43</b>	<b>9.0%</b>
<b>Betriebsaufwand</b>	<b>-3 232</b>	<b>-3 545</b>	<b>313</b>	<b>-8.8%</b>
<b>Bruttogewinn</b>	<b>9 377</b>	<b>7 579</b>	<b>1 798</b>	<b>23.7%</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>9 377</b>	<b>7 579</b>	<b>1 798</b>	<b>23.7%</b>

Quartalsbericht 30. Juni 2023 (ungeprüft)

## Weitere Angaben

	01.01.2023 - 30.06.2023 bzw. 30.06.2023	01.01.2022 - 30.06.2022 bzw. 31.12.2022
<b>Emissionstätigkeit</b>	CHF 1 000	CHF 1 000
Emissionen	4 013 000	5 540 000
Rückzahlungen	-2 038 000	-2 463 000
Bestandesveränderung	1 975 000	3 077 000
<b>Pfandbriefbestand</b>	CHF 1 000	CHF 1 000
Pfandbriefanleihen/-darlehen	78 929 000	76 954 000
<b>Ausstehende Anleihen</b>	Anzahl	Anzahl
Anleihen und Direktplatzierungen	133	130
<b>Jahreszinslast und -ertrag</b>	CHF 1 000	CHF 1 000
Jahreszinslast der Pfandbriefanleihen	521 733	476 990
Jahreszinsertrag der Pfandbriefdarlehen	543 569	497 883
<b>Kapitalgewichtete Durchschnittszinssätze</b>	in %	in %
Pfandbriefanleihen	0.66%	0.62%
Pfandbriefdarlehen	0.69%	0.65%
<b>Kapitalgewichtete Restlaufzeit</b>	Jahre	Jahre
Pfandbriefanleihen/-darlehen	6.27	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)	1 584 278	1 543 946
Eigenmittelüberschuss	339 191	379 524
Eigenmitteldeckungsgrad	121.4%	124.6%
Verhältnis des anrechenbaren Eigenkapitals zum gesamten Fremdkapital	2.4%	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 30. Juni 2023 (ungeprüft)

## Weitere Angaben

Wertpapiere (Bilanzwert)	30.06.2023 CHF 1 000	31.12.2022 CHF 1 000	Veränderung CHF 1 000	Veränderung in %
Anlehensobligationen Inlandschuldner	589 351	602 996	-13 645	-2.3%
Anlehensobligationen Auslandschuldner	113 250	104 664	8 586	8.2%
<b>Total Wertpapiere</b>	<b>702 602</b>	<b>707 660</b>	<b>-5 059</b>	<b>-0.7%</b>
davon SNB repofähige Effekten (inkl. eigene Anleihen)	545 769	535 204	10 566	2.0%
<b>Anlehensobligationen Inlandschuldner</b>				
Eidgenossenschaft	55 007	57 695	-2 689	-4.7%
Kantone	69 870	72 923	-3 053	-4.2%
Städte, Gemeinden	36 145	36 195	-50	-0.1%
Supranationale Unternehmen	2 571	2 589	-18	-0.7%
Kantonalbanken	99 779	116 133	-16 355	-14.1%
Andere Finanzdienstleister	154 187	151 894	2 293	1.5%
Energieunternehmen	8 720	8 721	-1	-0.0%
Eigene Anleihen	126 263	120 376	5 887	4.9%
Diverse	36 810	36 469	341	0.9%
<b>Total Anlehensobligationen Inlandschuldner</b>	<b>589 351</b>	<b>602 996</b>	<b>-13 645</b>	<b>-2.3%</b>
davon SNB repofähige Effekten (inkl. eigene Anleihen)	432 519	430 540	1 979	0.5%
<b>Anlehensobligationen Auslandschuldner</b>				
Bundesländer	4 001	2 002	1 999	99.8%
Städte, Gemeinden	3 000	3 000	-	-
Supranationale Unternehmen	1 140	1 140	-	-
Andere Finanzdienstleister	87 290	78 845	8 445	10.7%
Energieunternehmen	9 819	11 677	-1 858	-15.9%
Diverse	8 000	8 000	-	-
<b>Total Anlehensobligationen Auslandschuldner</b>	<b>113 250</b>	<b>104 664</b>	<b>8 586</b>	<b>8.2%</b>
davon SNB repofähige Effekten	113 250	104 664	8 586	8.2%