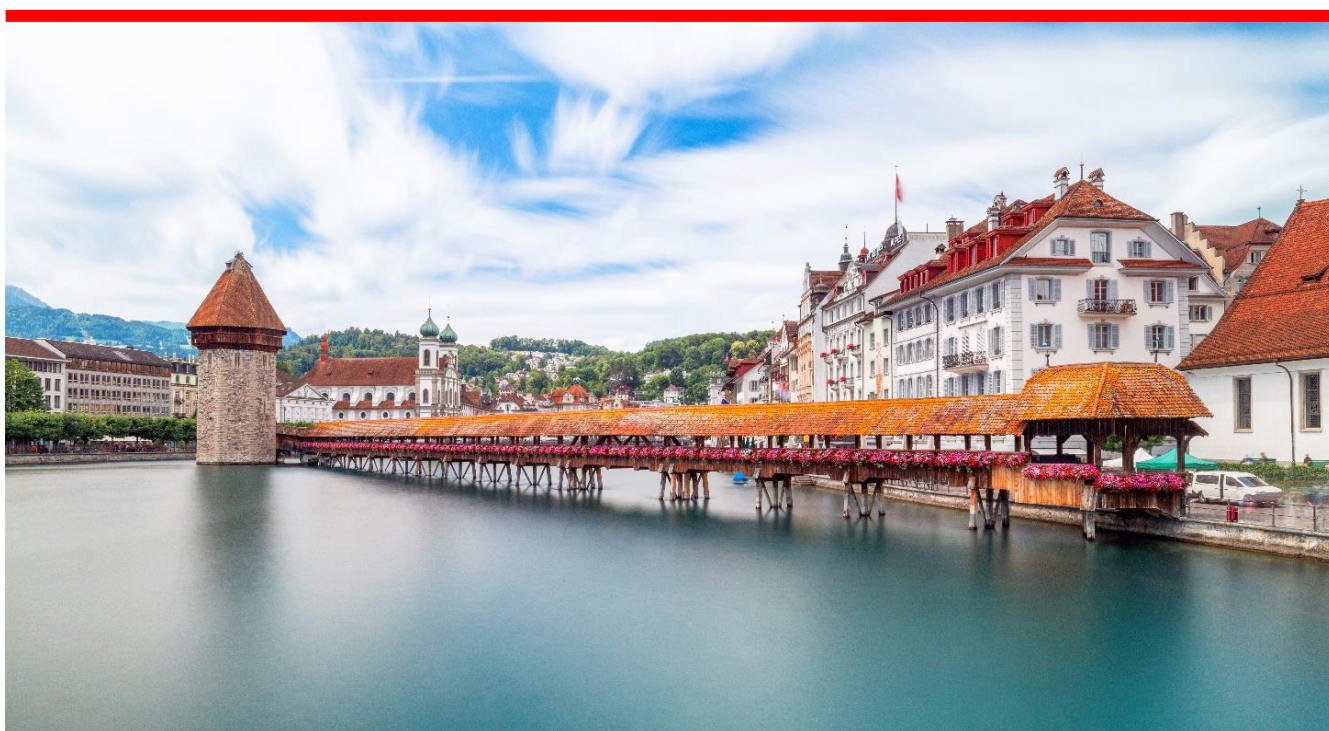


Quartalsbericht 31. Dezember 2023



Pfandbriefzentrale
Schweizer Kantonalbanken

Quartalsbericht 31. Dezember 2023 (ungeprüft)

Bilanz

(nach Gewinnverwendung)

| Aktiven | 31.12.2023 CHF 1 000 | 31.12.2022 CHF 1 000 | Veränderung CHF 1 000 | Veränderung in % |
|--|-------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 3 559 | 9 043 | -5 484 | -60.6% |
| Flüssige Mittel | 3 559 | 9 043 | -5 484 | -60.6% |
| Wertpapiere (Fälligkeit bis 1 Jahr) | 48 953 | 66 247 | -17 295 | -26.1% |
| Kurzfristig gehaltene Aktiven | 48 953 | 66 247 | -17 295 | -26.1% |
| Bankendebitoren auf Zeit (Fälligkeit bis 1 Jahr) | 16 000 | - | 16 000 | n/a |
| Pfandbriefdarlehen (Fälligkeit bis 1 Jahr) | 6 844 000 | 5 301 000 | 1 543 000 | 29.1% |
| Verrechnungssteuer | 674 | 637 | 37 | 5.7% |
| Übrige Aktiven | - | 144 | -144 | -100.0% |
| Übrige kurzfristige Forderungen | 6 860 674 | 5 301 781 | 1 558 892 | 29.4% |
| Marchzinsen | 135 258 | 108 497 | 26 762 | 24.7% |
| Zu tilgende Emissionskosten | 5 775 | 5 727 | 48 | 0.8% |
| Transitorische Aktiven | 34 | 37 | -3 | -9.1% |
| Aktive Rechnungsabgrenzung | 141 067 | 114 260 | 26 807 | 23.5% |
| Umlaufvermögen | 7 054 253 | 5 491 332 | 1 562 920 | 28.5% |
| Wertpapiere (Fälligkeit über 1 Jahr) | 667 399 | 641 413 | 25 986 | 4.1% |
| Pfandbriefdarlehen (Fälligkeit über 1 Jahr) | 73 341 000 | 71 653 000 | 1 688 000 | 2.4% |
| Finanzanlagen | 74 008 399 | 72 294 413 | 1 713 986 | 2.4% |
| Anlagevermögen | 74 008 399 | 72 294 413 | 1 713 986 | 2.4% |
| Total Aktiven | 81 062 652 | 77 785 745 | 3 276 906 | 4.2% |

Quartalsbericht 31. Dezember 2023 (ungeprüft)

Bilanz

(nach Gewinnverwendung)

| Passiven | 31.12.2023 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) | 6 844 000 | 5 301 000 | 1 543 000 | 29.1% |
| Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten | 6 844 000 | 5 309 600 | 1 534 400 | 28.9% |
| Verrechnungssteuer | 20 981 | 9 411 | 11 569 | 122.9% |
| Dividende | 18 913 | 17 800 | 1 113 | 6.3% |
| Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten | 128 | - | 128 | n/a |
| Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten | 40 021 | 27 211 | 12 809 | 47.1% |
| Marchzinsen | 247 500 | 206 135 | 41 365 | 20.1% |
| Abgrenzung Titeleinlösungskommission | 476 | 548 | -72 | -13.2% |
| Transitorische Passiven | 516 | 781 | -265 | -34.0% |
| Passive Rechnungsabgrenzung | 248 492 | 207 465 | 41 027 | 19.8% |
| Kurzfristiges Fremdkapital | 7 132 513 | 5 544 276 | 1 588 237 | 28.6% |
| Pfandbriefanleihen (Fälligkeit über 1 Jahr) | 73 341 000 | 71 653 000 | 1 688 000 | 2.4% |
| Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten | 73 341 000 | 71 653 000 | 1 688 000 | 2.4% |
| Langfristiges Fremdkapital | 73 341 000 | 71 653 000 | 1 688 000 | 2.4% |
| Aktienkapital | 2 225 000 | 2 225 000 | - | - |
| Gesellschaftskapital | 2 225 000 | 2 225 000 | - | - |
| Nicht einbezahltes Aktienkapital | -1 780 000 | -1 780 000 | - | - |
| Gesetzliche Gewinnreserven | 42 185 | 41 205 | 980 | 2.4% |
| Freiwillige Gewinnreserven | 101 700 | 101 350 | 350 | 0.3% |
| Gewinnvortrag | 254 | 914 | -660 | -72.2% |
| Reserven und Periodengewinn | 144 139 | 143 469 | 670 | 0.5% |
| Eigenkapital | 589 139 | 588 469 | 670 | 0.1% |
| Total Passiven | 81 062 652 | 77 785 745 | 3 276 906 | 4.2% |

Quartalsbericht 31. Dezember 2023 (ungeprüft)

Erfolgsrechnung

| | 01.01.2023 - 31.12.2023 CHF 1 000 | 01.01.2022 - 31.12.2022 CHF 1 000 | Veränderung CHF 1 000 | Veränderung in % |
|--|---|---|--------------------------|---------------------|
| Zinsertrag Pfandbriefdarlehen | 549 139 | 422 613 | 126 526 | 29.9% |
| Zinsaufwand Pfandbriefanleihen | -527 496 | -403 235 | -124 261 | 30.8% |
| Zinsmarge Pfandbriefgeschäft | 21 643 | 19 378 | 2 265 | 11.7% |
| Zinsertrag Wertpapiere | 3 942 | 3 575 | 368 | 10.3% |
| Zinsertrag Bankendebitoren | 217 | - | 217 | n/a |
| Zinsaufwand Banken | -6 | -32 | 27 | -82.1% |
| Übriger Zinserfolg | 4 154 | 3 542 | 612 | 17.3% |
| Kommissionsertrag | 89 | 88 | 0 | 0.4% |
| Sonstiger Erfolg | 0 | 0 | 0 | n/a |
| Betriebsertrag | 25 886 | 23 009 | 2 877 | 12.5% |
| Kommissionsaufwand und Gebühren | -1 398 | -1 696 | 298 | -17.6% |
| Verwaltungsrat und Personal | -143 | -147 | 4 | -2.5% |
| Geschäfts- und Büroaufwand | -3 709 | -4 028 | 319 | -7.9% |
| Verwaltungsaufwand | -3 852 | -4 175 | 323 | -7.7% |
| Emissionsaufwand | -1 053 | -978 | -75 | 7.7% |
| Betriebsaufwand | -6 303 | -6 849 | 546 | -8.0% |
| Bruttogewinn | 19 582 | 16 160 | 3 422 | 21.2% |
| Abschreibungen und Wertberichtigungen | - | - | - | n/a |
| Rückstellungen | - | - | - | n/a |
| Periodengewinn | 19 582 | 16 160 | 3 422 | 21.2% |

Quartalsbericht 31. Dezember 2023 (ungeprüft)

Weitere Angaben

| | 01.01.2023 - 31.12.2023 bzw. 31.12.2023 | 01.01.2022 - 31.12.2022 bzw. 31.12.2022 |
|--|---|---|
| Emissionstätigkeit | CHF 1 000 | CHF 1 000 |
| Emissionen | 8 532 000 | 10 443 000 |
| Rückzahlungen | -5 301 000 | -3 716 000 |
| Bestandesveränderung | 3 231 000 | 6 727 000 |
| Pfandbriefbestand | CHF 1 000 | CHF 1 000 |
| Pfandbriefanleihen/-darlehen | 80 185 000 | 76 954 000 |
| Ausstehende Anleihen | Anzahl | Anzahl |
| Anleihen und Direktplatzierungen | 139 | 130 |
| Jahreszinslast und -ertrag | CHF 1 000 | CHF 1 000 |
| Jahreszinslast der Pfandbriefanleihen | 587 357 | 476 990 |
| Jahreszinsertrag der Pfandbriefdarlehen | 609 570 | 497 883 |
| Kapitalgewichtete Durchschnittszinssätze | in % | in % |
| Pfandbriefanleihen | 0.73% | 0.62% |
| Pfandbriefdarlehen | 0.76% | 0.65% |
| Kapitalgewichtete Restlaufzeit | Jahre | Jahre |
| Pfandbriefanleihen/-darlehen | 6.26 | 6.42 |
| Eigenmittel (nach Gewinnverwendung) | CHF 1 000 | CHF 1 000 |
| Anrechenbare Eigenmittel (Art. 18 Abs. 2 PfV) | 1 924 139 | 1 923 469 |
| Erforderliche Eigenmittel (Art. 10 PfG) | 1 609 470 | 1 543 946 |
| Eigenmittelüberschuss | 314 669 | 379 524 |
| Eigenmitteldeckungsgrad | 119.6% | 124.6% |
| Verhältnis des anrechenbaren Eigenkapitals zum gesamten Fremdkapital | 2.4% | 2.5% |
| Rating | Rating | Rating |
| Moody's (Anleihen) | Aaa (stabil) | Aaa (stabil) |
| Zürcher Kantonalbank (Emittent) | AAA (stabil) | AAA (stabil) |
| Rating Nachhaltigkeit (Emittent) | Rating | Rating |
| MSCI ESG | A | A |
| ISS ESG | C Prime | C Prime |

Quartalsbericht 31. Dezember 2023 (ungeprüft)

Weitere Angaben

| Wertpapiere (Bilanzwert) | 31.12.2023 CHF 1 000 | 31.12.2022 CHF 1 000 | Veränderung CHF 1 000 | Veränderung in % |
|--|-------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------|
| Anlehensobligationen Inlandschuldner | 578 397 | 602 996 | -24 600 | -4.1% |
| Anlehensobligationen Auslandschuldner | 137 955 | 104 664 | 33 291 | 31.8% |
| Total Wertpapiere | 716 352 | 707 660 | 8 691 | 1.2% |
| davon SNB repofähige Effekten (inkl. eigene Anleihen) | 576 572 | 535 204 | 41 369 | 7.7% |
| Anlehensobligationen Inlandschuldner | | | | |
| Eidgenossenschaft | 54 720 | 57 695 | -2 975 | -5.2% |
| Kantone | 69 817 | 72 923 | -3 105 | -4.3% |
| Städte, Gemeinden | 38 099 | 36 195 | 1 904 | 5.3% |
| Supranationale Unternehmen | 2 554 | 2 589 | -35 | -1.4% |
| Kantonalbanken | 88 745 | 116 133 | -27 388 | -23.6% |
| Andere Finanzdienstleister | 154 110 | 151 894 | 2 216 | 1.5% |
| Energieunternehmen | 8 719 | 8 721 | -2 | -0.0% |
| Eigene Anleihen | 122 322 | 120 376 | 1 946 | 1.6% |
| Diverse | 39 310 | 36 469 | 2 840 | 7.8% |
| Total Anlehensobligationen Inlandschuldner | 578 397 | 602 996 | -24 600 | -4.1% |
| davon SNB repofähige Effekten (inkl. eigene Anleihen) | 438 617 | 430 540 | 8 077 | 1.9% |
| Anlehensobligationen Auslandschuldner | | | | |
| Bundesländer | 2 000 | 2 002 | -2 | -0.1% |
| Städte, Gemeinden | 3 000 | 3 000 | - | - |
| Supranationale Unternehmen | 1 140 | 1 140 | - | - |
| Andere Finanzdienstleister | 112 824 | 78 845 | 33 979 | 43.1% |
| Energieunternehmen | 10 992 | 11 677 | -686 | -5.9% |
| Diverse | 8 000 | 8 000 | - | - |
| Total Anlehensobligationen Auslandschuldner | 137 955 | 104 664 | 33 291 | 31.8% |
| davon SNB repofähige Effekten | 137 955 | 104 664 | 33 291 | 31.8% |