

Quartalsbericht 31. Dezember 2024



Pfandbriefzentrale
Schweizer Kantonalbanken

Quartalsbericht 31. Dezember 2024 (ungeprüft)

Bilanz

(nach Gewinnverwendung)

Aktiven	31.12.2024 CHF 1 000	31.12.2023 CHF 1 000	Veränderung CHF 1 000	Veränderung in %
Bankguthaben auf Sicht	15 805	3 559	12 246	344.1%
Flüssige Mittel	15 805	3 559	12 246	344.1%
Wertpapiere (Fälligkeit bis 1 Jahr)	64 815	48 953	15 862	32.4%
Kurzfristig gehaltene Aktiven	64 815	48 953	15 862	32.4%
Bankdebitoren auf Zeit (Fälligkeit bis 1 Jahr)	36 500	16 000	20 500	128.1%
Pfandbriefdarlehen (Fälligkeit bis 1 Jahr)	5 528 000	6 844 000	-1 316 000	-19.2%
Verrechnungssteuer	684	674	10	1.4%
Übrige kurzfristige Forderungen	5 565 184	6 860 674	-1 295 490	-18.9%
Marchzinsen	162 566	135 258	27 308	20.2%
Zu tilgende Emissionskosten	5 977	5 775	202	3.5%
Transitorische Aktiven	38	34	4	11.0%
Aktive Rechnungsabgrenzung	168 581	141 067	27 514	19.5%
Umlaufvermögen	5 814 384	7 054 253	-1 239 869	-17.6%
Wertpapiere (Fälligkeit über 1 Jahr)	646 846	667 399	-20 553	-3.1%
Pfandbriefdarlehen (Fälligkeit über 1 Jahr)	77 794 000	73 341 000	4 453 000	6.1%
Finanzanlagen	78 440 846	74 008 399	4 432 447	6.0%
Anlagevermögen	78 440 846	74 008 399	4 432 447	6.0%
Total Aktiven	84 255 231	81 062 652	3 192 579	3.9%

Quartalsbericht 31. Dezember 2024 (ungeprüft)

Bilanz

(nach Gewinnverwendung)

Passiven	31.12.2024 CHF 1 000	31.12.2023 CHF 1 000	Veränderung CHF 1 000	Veränderung in %
Pfandbriefanleihen (Fälligkeit bis 1 Jahr)	5 528 000	6 844 000	-1 316 000	-19.2%
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	5 528 000	6 844 000	-1 316 000	-19.2%
Verrechnungssteuer	25 601	20 981	4 621	22.0%
Dividende	18 913	18 913	-	-
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	-	128	-128	-100.0%
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	44 514	40 021	4 493	11.2%
Marchzinsen	297 302	247 500	49 801	20.1%
Abgrenzung Titeleinlöskommission	450	476	-26	-5.4%
Transitorische Passiven	133	516	-383	-74.3%
Passive Rechnungsabgrenzung	297 884	248 492	49 392	19.9%
Kurzfristiges Fremdkapital	5 870 398	7 132 513	-1 262 115	-17.7%
Pfandbriefanleihen (Fälligkeit über 1 Jahr)	77 794 000	73 341 000	4 453 000	6.1%
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	77 794 000	73 341 000	4 453 000	6.1%
Langfristiges Fremdkapital	77 794 000	73 341 000	4 453 000	6.1%
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	43 220	42 185	1 035	2.5%
Freiwillige Gewinnreserven	102 300	101 700	600	0.6%
Gewinnvortrag	313	254	58	23.0%
Reserven und Periodengewinn	145 833	144 139	1 693	1.2%
Eigenkapital	590 833	589 139	1 693	0.3%
Total Passiven	84 255 231	81 062 652	3 192 579	3.9%

Quartalsbericht 31. Dezember 2024 (ungeprüft)

Erfolgsrechnung

	01.01.2024 - 31.12.2024 CHF 1 000	01.01.2023 - 31.12.2023 CHF 1 000	Veränderung CHF 1 000	Veränderung in %
Zinsertrag Pfandbriefdarlehen	664 031	549 139	114 892	20.9%
Zinsaufwand Pfandbriefanleihen	-641 425	-527 496	-113 929	21.6%
Zinsmarge Pfandbriefgeschäft	22 606	21 643	963	4.4%
Zinsertrag Wertpapiere	4 742	3 942	800	20.3%
Zinsertrag Bankendebitoren	557	217	339	156.2%
Zinsaufwand Banken	-1	-6	5	-82.5%
Übriger Zinserfolg	5 298	4 154	1 144	27.5%
Kommissionsertrag	67	89	-21	-24.1%
Sonstiger Erfolg	0	0	-0	-36.9%
Betriebsertrag	27 971	25 886	2 085	8.1%
Kommissionsaufwand und Gebühren	-1 367	-1 398	31	-2.2%
Verwaltungsrat und Personal	-139	-143	4	-3.0%
Geschäfts- und Büroaufwand	-4 783	-3 709	-1 074	29.0%
Verwaltungsaufwand	-4 922	-3 852	-1 070	27.8%
Emissionsaufwand	-1 076	-1 053	-23	2.1%
Betriebsaufwand	-7 365	-6 303	-1 062	16.8%
Bruttogewinn	20 606	19 582	1 024	5.2%
Abschreibungen und Wertberichtigungen	-	-	-	n/a
Rückstellungen	-	-	-	n/a
Periodengewinn	20 606	19 582	1 024	5.2%

Quartalsbericht 31. Dezember 2024 (ungeprüft)

Weitere Angaben

	01.01.2024 - 31.12.2024 bzw. 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023 bzw. 31.12.2023
Emissionstätigkeit	CHF 1 000	CHF 1 000
Emissionen	9 981 000	8 532 000
Rückzahlungen	-6 844 000	-5 301 000
Bestandesveränderung	3 137 000	3 231 000
Pfandbriefbestand	CHF 1 000	CHF 1 000
Pfandbriefanleihen/-darlehen	83 322 000	80 185 000
Ausstehende Anleihen	Anzahl	Anzahl
Anleihen und Direktplatzierungen	145	139
Jahreszinslast und -ertrag	CHF 1 000	CHF 1 000
Jahreszinslast der Pfandbriefanleihen	704 341	587 357
Jahreszinsertrag der Pfandbriefdarlehen	727 692	609 570
Kapitalgewichtete Durchschnittszinssätze	in %	in %
Pfandbriefanleihen	0.85%	0.73%
Pfandbriefdarlehen	0.87%	0.76%
Kapitalgewichtete Restlaufzeit	Jahre	Jahre
Pfandbriefanleihen/-darlehen	6.27	6.26
Eigenmittel (nach Gewinnverwendung)	CHF 1 000	CHF 1 000
Anrechenbare Eigenmittel (Art. 18 Abs. 2 PfV)	1 925 833	1 924 139
Erforderliche Eigenmittel (Art. 10 PfG)	1 673 288	1 609 470
Eigenmittelüberschuss	252 545	314 669
Eigenmitteldeckungsgrad	115.1%	119.6%
Verhältnis des anrechenbaren Eigenkapitals zum gesamten Fremdkapital	2.3%	2.4%
Rating	Rating	Rating
Moody's (Anleihen)	Aaa (stabil)	Aaa (stabil)
Zürcher Kantonalbank (Emittent)	AAA (stabil)	AAA (stabil)
Rating Nachhaltigkeit (Emittent)	Rating	Rating
MSCI ESG	AAA	A
ISS ESG	C Prime	C Prime



Quartalsbericht 31. Dezember 2024 (ungeprüft)

Weitere Angaben

Wertpapiere (Bilanzwert)	31.12.2024 CHF 1 000	31.12.2023 CHF 1 000	Veränderung CHF 1 000	Veränderung in %
Anleihensobligationen Inlandschuldner	579 292	578 397	896	0.2%
Anleihensobligationen Auslandschuldner	132 369	137 955	-5 586	-4.0%
Total Wertpapiere	711 661	716 352	-4 691	-0.7%
davon SNB repofähige Effekten (inkl. eigene Anleihen)	563 283	576 572	-13 289	-2.3%
Anleihensobligationen Inlandschuldner				
Eidgenossenschaft	40 607	54 720	-14 113	-25.8%
Kantone	60 870	69 817	-8 947	-12.8%
Städte, Gemeinden	36 179	38 099	-1 920	-5.0%
Supranationale Unternehmen	1 521	2 554	-1 033	-40.5%
Kantonalbanken	91 516	88 745	2 771	3.1%
Andere Finanzdienstleister	159 461	154 110	5 351	3.5%
Energieunternehmen	10 739	8 719	2 020	23.2%
Eigene Anleihen	134 278	122 322	11 956	9.8%
Diverse	44 122	39 310	4 812	12.2%
Total Anleihensobligationen Inlandschuldner	579 292	578 397	896	0.2%
davon SNB repofähige Effekten (inkl. eigene Anleihen)	432 914	438 617	-5 703	-1.3%
Anleihensobligationen Auslandschuldner				
Bundesländer	3 000	2 000	1 000	50.0%
Städte, Gemeinden	3 000	3 000	-	-
Supranationale Unternehmen	1 140	1 140	-	-
Andere Finanzdienstleister	112 749	112 824	-75	-0.1%
Energieunternehmen	5 480	10 992	-5 512	-50.1%
Diverse	7 000	8 000	-1 000	-12.5%
Total Anleihensobligationen Auslandschuldner	132 369	137 955	-5 586	-4.0%
davon SNB repofähige Effekten	130 369	137 955	-7 586	-5.5%