

# Quartalsbericht 31. März 2021



Pfandbriefzentrale  
Schweizer Kantonalbanken



Quartalsbericht 31. März 2021 (ungeprüft)

## Bilanz

(nach Gewinnverwendung)

Aktiven	31.03.2021 CHF 1 000	31.12.2020 CHF 1 000	Veränderung CHF 1 000	Veränderung in %
Bankguthaben auf Sicht	21 081	23 030	-1 948	-8.5%
<b>Flüssige Mittel</b>	<b>21 081</b>	<b>23 030</b>	<b>-1 948</b>	<b>-8.5%</b>
Wertpapiere (Fälligkeit bis 1 Jahr)	60 101	53 260	6 841	12.8%
<b>Kurzfristig gehaltene Aktiven (mit Börsenkurs)</b>	<b>60 101</b>	<b>53 260</b>	<b>6 841</b>	<b>12.8%</b>
Pfandbriefdarlehen (Fälligkeit bis 1 Jahr)	3 998 000	4 047 000	-49 000	-1.2%
Verrechnungssteuer	-	375	-375	-100.0%
<b>Übrige kurzfristige Forderungen</b>	<b>3 998 000</b>	<b>4 047 375</b>	<b>-49 375</b>	<b>-1.2%</b>
Marchzinsen	112 321	93 969	18 352	19.5%
Zu tilgende Emissionskosten	5 321	5 317	5	0.1%
Transitorische Aktiven	-	43	-43	-100.0%
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>117 643</b>	<b>99 328</b>	<b>18 314</b>	<b>18.4%</b>
<b>Umlaufvermögen</b>	<b>4 196 825</b>	<b>4 222 993</b>	<b>-26 168</b>	<b>-0.6%</b>
Wertpapiere (Fälligkeit über 1 Jahr)	520 704	524 515	-3 811	-0.7%
Pfandbriefdarlehen (Fälligkeit über 1 Jahr)	62 817 000	61 644 000	1 173 000	1.9%
<b>Finanzanlagen</b>	<b>63 337 704</b>	<b>62 168 515</b>	<b>1 169 189</b>	<b>1.9%</b>
<b>Anlagevermögen</b>	<b>63 337 704</b>	<b>62 168 515</b>	<b>1 169 189</b>	<b>1.9%</b>
<b>Total Aktiven</b>	<b>67 534 529</b>	<b>66 391 508</b>	<b>1 143 021</b>	<b>1.7%</b>

**Quartalsbericht 31. März 2021** (ungeprüft)

# Bilanz

(nach Gewinnverwendung)

<b>Passiven</b>	31.03.2021 CHF 1 000	31.12.2020 CHF 1 000	Veränderung CHF 1 000	Veränderung in %
Bankverbindlichkeiten auf Zeit (Fälligkeit bis 1 Jahr)	20 500	23 000	-2 500	-10.9%
Pfandbriefanleihen (Fälligkeit bis 1 Jahr)	3 998 000	4 047 000	-49 000	-1.2%
<b>Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten</b>	<b>4 018 500</b>	<b>4 070 000</b>	<b>-51 500</b>	<b>-1.3%</b>
Verrechnungssteuer	43	-	43	-
Dividende	11 375	11 375	-	0.0%
<b>Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>11 418</b>	<b>11 375</b>	<b>43</b>	<b>0.4%</b>
Marchzinsen	214 653	197 678	16 976	8.6%
Abgrenzung Titeleinlösungskommission	944	917	27	3.0%
Transitorische Passiven	1 013	101	912	900.4%
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>216 610</b>	<b>198 696</b>	<b>17 915</b>	<b>9.0%</b>
<b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>	<b>4 246 529</b>	<b>4 280 071</b>	<b>-33 542</b>	<b>-0.8%</b>
Pfandbriefanleihen (Fälligkeit über 1 Jahr)	62 817 000	61 644 000	1 173 000	1.9%
<b>Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten</b>	<b>62 817 000</b>	<b>61 644 000</b>	<b>1 173 000</b>	<b>1.9%</b>
<b>Langfristiges Fremdkapital</b>	<b>62 817 000</b>	<b>61 644 000</b>	<b>1 173 000</b>	<b>1.9%</b>
Aktienkapital	1 625 000	1 625 000	-	0.0%
<b>Gesellschaftskapital</b>	<b>1 625 000</b>	<b>1 625 000</b>	<b>-</b>	<b>0.0%</b>
<b>Nicht einbezahltes Aktienkapital</b>	<b>-1 300 000</b>	<b>-1 300 000</b>	<b>-</b>	<b>0.0%</b>
Gesetzliche Gewinnreserven	39 610	39 610	-	0.0%
Freiwillige Gewinnreserven	101 350	101 350	-	0.0%
Gewinnvortrag	1 478	1 478	-	0.0%
Periodengewinn 2021	3 563	-	3 563	-
<b>Reserven und Periodengewinn</b>	<b>146 001</b>	<b>142 438</b>	<b>3 563</b>	<b>2.5%</b>
<b>Eigenkapital</b>	<b>471 001</b>	<b>467 438</b>	<b>3 563</b>	<b>0.8%</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>67 534 529</b>	<b>66 391 508</b>	<b>1 143 021</b>	<b>1.7%</b>



Quartalsbericht 31. März 2021 (ungeprüft)

## Erfolgsrechnung

	01.01.2021 - 31.03.2021 CHF 1 000	01.01.2020 - 31.03.2020 CHF 1 000	Veränderung CHF 1 000	Veränderung in %
Zinsertrag Pfandbriefdarlehen	104 917	104 776	141	0.1%
Zinsaufwand Pfandbriefanleihen	-100 903	-101 426	523	-0.5%
<b>Zinsmarge Pfandbriefgeschäft</b>	<b>4 013</b>	<b>3 349</b>	<b>664</b>	<b>19.8%</b>
Zinsertrag Wertpapiere	1 175	1 268	-93	-7.3%
Zinsaufwand Banken	-0	-	-0	-
<b>Übriger Zinserfolg</b>	<b>1 175</b>	<b>1 268</b>	<b>-93</b>	<b>-7.3%</b>
Kommissionsertrag	9	14	-5	-34.7%
Sonstiger Erfolg	-53	-	-53	-
<b>Betriebsertrag</b>	<b>5 145</b>	<b>4 631</b>	<b>514</b>	<b>11.1%</b>
<b>Kommissionsaufwand und Gebühren</b>	<b>-369</b>	<b>-405</b>	<b>36</b>	<b>-8.8%</b>
Verwaltungsrat und Personal	-30	-28	-2	7.0%
Geschäfts- und Büroaufwand	-959	-729	-230	31.5%
<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>-989</b>	<b>-757</b>	<b>-232</b>	<b>30.6%</b>
<b>Emissionsaufwand</b>	<b>-223</b>	<b>-216</b>	<b>-7</b>	<b>3.3%</b>
<b>Betriebsaufwand</b>	<b>-1 582</b>	<b>-1 378</b>	<b>-203</b>	<b>14.7%</b>
<b>Bruttogewinn</b>	<b>3 563</b>	<b>3 252</b>	<b>310</b>	<b>9.5%</b>
<b>Abschreibungen und Wertberichtigungen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Rückstellungen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Periodengewinn</b>	<b>3 563</b>	<b>3 252</b>	<b>310</b>	<b>9.5%</b>

**Quartalsbericht 31. März 2021** (ungeprüft)

## Weitere Angaben

	01.01.2021 - 31.03.2021 bzw. 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020 bzw. 31.12.2020
<b>Emissionstätigkeit</b>	CHF 1 000	CHF 1 000
Emissionen	1 966 000	1 890 000
Rückzahlungen	-842 000	-895 000
Bestandesveränderung	1 124 000	995 000
<b>Pfandbriefbestand</b>	CHF 1 000	CHF 1 000
Pfandbriefanleihen/-darlehen	66 815 000	65 691 000
<b>Ausstehende Anleihen</b>	Anzahl	Anzahl
Anleihen und Direktplatzierungen	109	105
<b>Jahreszinslast und -ertrag</b>	CHF 1 000	CHF 1 000
Jahreszinslast der Pfandbriefanleihen	399 953	407 411
Jahreszinsertrag der Pfandbriefdarlehen	416 191	423 312
<b>Kapitalgewichtete Durchschnittszinssätze</b>	in %	in %
Pfandbriefanleihen	0.60%	0.62%
Pfandbriefdarlehen	0.62%	0.64%
<b>Kapitalgewichtete Restlaufzeit</b>	Jahre	Jahre
Pfandbriefanleihen/-darlehen	6.66	6.70
<b>Eigenmittel</b> (nach Gewinnverwendung)	CHF 1 000	CHF 1 000
Anrechenbare Eigenmittel (Art. 18 Abs. 2 Pfv)	1 442 438	1 442 438
Erforderliche Eigenmittel (Art. 10 PfG)	1 341 271	1 318 481
Eigenmittelüberschuss	101 167	123 956
Eigenmitteldeckungsgrad	107.5%	109.4%
Verhältnis des anrechenbaren Eigenkapitals zum gesamten Fremdkapital	2.2%	2.2%
<b>Rating (Anleihen)</b>	Rating	Rating
Moody's	Aaa (stabil)	Aaa (stabil)
Zürcher Kantonalbank	AAA (stabil)	AAA (stabil)
<b>Rating Nachhaltigkeit (Emittent)</b>	Rating	Rating
MSCI ESG	A	A
ISS ESG	C Prime	C Prime