

# Quartalsbericht 31. Dezember 2017



Quartalsbericht 31. Dezember 2017 (ungeprüft)

## Bilanz

(nach Gewinnverwendung)

Aktiven	31.12.2017 CHF 1 000	31.12.2016 CHF 1 000
Bankguthaben auf Sicht	20 954	20 858
<b>Flüssige Mittel</b>	<b>20 954</b>	<b>20 858</b>
Wertpapiere (Fälligkeit bis 1 Jahr)	38 400	26 904
<b>Kurzfristig gehaltene Aktiven (mit Börsenkurs)</b>	<b>38 400</b>	<b>26 904</b>
Pfandbriefdarlehen (Fälligkeit bis 1 Jahr)	4 497 000	3 318 000
Verrechnungssteuer	637	676
Einlösungskonto für Coupons und Pfandbriefe	142	162
<b>Übrige kurzfristige Forderungen</b>	<b>4 497 778</b>	<b>3 318 837</b>
Marchzinsen	110 134	122 704
Zu tilgende Emissionskosten	4 625	4 313
Transitorische Aktiven	36	33
<b>Aktive Rechnungsabgrenzungen</b>	<b>114 795</b>	<b>127 049</b>
<b>Umlaufvermögen</b>	<b>4 671 928</b>	<b>3 493 649</b>
Wertpapiere (Fälligkeit über 1 Jahr)	541 048	555 184
Pfandbriefdarlehen (Fälligkeit über 1 Jahr)	47 569 000	44 327 000
<b>Finanzanlagen</b>	<b>48 110 048</b>	<b>44 882 184</b>
<b>Anlagevermögen</b>	<b>48 110 048</b>	<b>44 882 184</b>
<b>Total Aktiven</b>	<b>52 781 976</b>	<b>48 375 832</b>

Quartalsbericht 31. Dezember 2017 (ungeprüft)

# Bilanz

(nach Gewinnverwendung)

Passiven	31.12.2017 CHF 1 000	31.12.2016 CHF 1 000
Bankverbindlichkeiten auf Zeit (Fälligkeit bis 1 Jahr)	8 000	0
Pfandbriefanleihen (Fälligkeit bis 1 Jahr)	4 497 000	3 318 000
<b>Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten</b>	<b>4 505 000</b>	<b>3 318 000</b>
Verrechnungssteuer	230	0
Ausstehende, rückzahlbare Coupons und Pfandbriefe	142	162
Dividende	8 125	4 100
<b>Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>8 497</b>	<b>4 262</b>
Marchzinsen	233 951	261 202
Abgrenzung Titeleinlösungskommission	1 255	1 372
Transitorische Passiven	55	135
<b>Passive Rechnungsabgrenzungen</b>	<b>235 261</b>	<b>262 709</b>
<b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>	<b>4 748 758</b>	<b>3 584 971</b>
Pfandbriefanleihen (Fälligkeit über 1 Jahr)	47 569 000	44 327 000
<b>Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten</b>	<b>47 569 000</b>	<b>44 327 000</b>
<b>Langfristiges Fremdkapital</b>	<b>47 569 000</b>	<b>44 327 000</b>
Aktienkapital	1 625 000	1 625 000
<b>Gesellschaftskapital</b>	<b>1 625 000</b>	<b>1 625 000</b>
<b>Nicht einbezahltes Aktienkapital</b>	<b>-1 300 000</b>	<b>-1 300 000</b>
Gesetzliche Gewinnreserven	37 815	37 390
Freiwillige Gewinnreserven	101 190	101 190
Gewinnvortrag	213	281
<b>Reserven und Gewinnvortrag</b>	<b>139 218</b>	<b>138 861</b>
<b>Eigenkapital</b>	<b>464 218</b>	<b>463 861</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>52 781 976</b>	<b>48 375 832</b>

Quartalsbericht 31. Dezember 2017 (ungeprüft)

## Erfolgsrechnung

	01.01.-31.12.2017 CHF 1 000	01.01.-31.12.2016 CHF 1 000
Zinsertrag Pfandbriefdarlehen	482 048	525 952
Zinsaufwand Pfandbriefanleihen	-473 622	-520 203
<b>Zinsmarge Pfandbriefgeschäft</b>	<b>8 426</b>	<b>5 750</b>
Zinsertrag Wertpapiere	6 716	8 921
Zinsaufwand Banken	-45	-34
<b>Übriger Zinserfolg</b>	<b>6 671</b>	<b>8 887</b>
Kommissionsertrag	73	69
Sonstiger Erfolg	6	30
<b>Betriebsertrag</b>	<b>15 176</b>	<b>14 736</b>
<b>Kommissionsaufwand und Gebühren</b>	<b>-2 993</b>	<b>-3 526</b>
Verwaltungsrat und Personal	-138	-139
Geschäfts- und Büroaufwand	-2 673	-2 777
<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>-2 810</b>	<b>-2 916</b>
<b>Emissionsaufwand</b>	<b>-890</b>	<b>-1 064</b>
<b>Betriebsaufwand</b>	<b>-6 694</b>	<b>-7 506</b>
<b>Bruttogewinn</b>	<b>8 481</b>	<b>7 229</b>
<b>Abschreibungen und Wertberichtigungen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rückstellungen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Periodengewinn</b>	<b>8 481</b>	<b>7 229</b>

Quartalsbericht 31. Dezember 2017 (ungeprüft)

## Weitere Angaben

	01.01.-31.12.2017 bzw. 31.12.2017	01.01.-31.12.2016 bzw. 31.12.2016
<b>Emissionstätigkeit</b>	CHF 1 000	CHF 1 000
Emissionen	7 739 000	8 278 000
Rückzahlungen	-3 318 000	-3 509 000
Bestandesveränderung	4 421 000	4 769 000
<b>Pfandbriefbestand</b>	CHF 1 000	CHF 1 000
Pfandbriefanleihen/-darlehen	52 066 000	47 645 000
<b>Ausstehende Anleihen</b>	Anzahl	Anzahl
Anleihen und Direktplatzierungen	98	98
<b>Jahreszinslast und -ertrag</b>	CHF 1 000	CHF 1 000
Jahreszinslast der Pfandbriefanleihen	467 119	499 073
Jahreszinsertrag der Pfandbriefdarlehen	476 681	506 314
<b>Kapitalgewichtete Durchschnittszinssätze</b>	in %	in %
Pfandbriefanleihen	0,90	1,05
Pfandbriefdarlehen	0,92	1,06
<b>Kapitalgewichtete Restlaufzeit</b>	Jahre	Jahre
Pfandbriefanleihen/-darlehen	6,66	6,67
<b>Eigenmittel (nach Gewinnverwendung)</b>	CHF 1 000	CHF 1 000
Anrechenbare Eigenmittel (Art. 18 Abs. 2 PfV)	1 439 218	1 438 861
Erforderliche Eigenmittel (Art. 10 PfG)	1 046 355	958 239
Eigenmittelüberschuss	392 863	480 622
Eigenmitteldeckungsgrad	137,5 %	150,2 %
<b>Rating (Anleihen)</b>	Rating	Rating
Moody's	Aaa (stabil)	Aaa (stabil)
Zürcher Kantonalbank	AAA (stabil)	AAA (stabil)