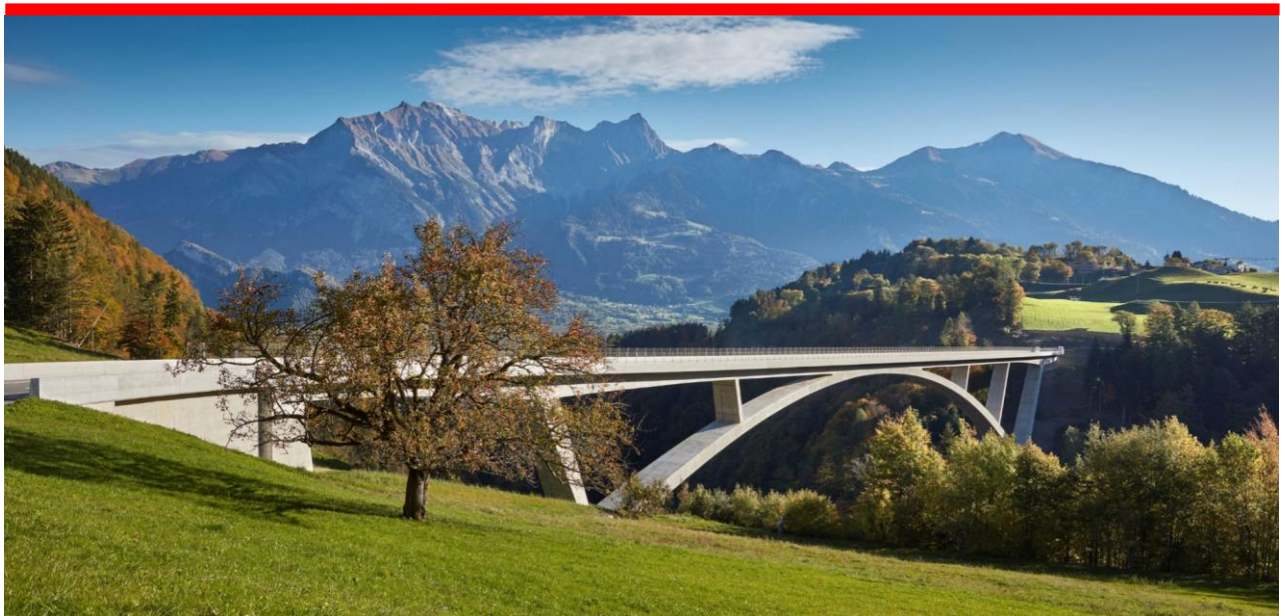


Quartalsbericht 31. März 2019



Quartalsbericht 31. März 2019 (ungeprüft)

Bilanz

(nach Gewinnverwendung)

Aktiven	31.03.2019 CHF 1 000	31.12.2018 CHF 1 000
Bankguthaben auf Sicht	24 632	23 491
Flüssige Mittel	24 632	23 491
Wertpapiere (Fälligkeit bis 1 Jahr)	21 306	25 811
Kurzfristig gehaltene Aktiven (mit Börsenkurs)	21 306	25 811
Pfandbriefdarlehen (Fälligkeit bis 1 Jahr)	3 823 000	3 361 000
Verrechnungssteuer	452	395
Einlösungskonto für Coupons und Pfandbriefe	5	5
Übrige kurzfristige Forderungen	3 823 457	3 361 400
Marchzinsen	116 840	101 710
Zu tilgende Emissionskosten	4 715	4 749
Transitorische Aktiven	0	35
Aktive Rechnungsabgrenzungen	121 555	106 494
Umlaufvermögen	3 990 951	3 517 196
Wertpapiere (Fälligkeit über 1 Jahr)	562 364	555 587
Pfandbriefdarlehen (Fälligkeit über 1 Jahr)	51 442 000	51 154 000
Finanzanlagen	52 004 364	51 709 587
Anlagevermögen	52 004 364	51 709 587
Total Aktiven	55 995 315	55 226 783

Quartalsbericht 31. März 2019 (ungeprüft)

Bilanz

(nach Gewinnverwendung)

Passiven	31.03.2019 CHF 1 000	31.12.2018 CHF 1 000
Bankverbindlichkeiten auf Zeit (Fälligkeit bis 1 Jahr)	18 000	25 300
Pfandbriefanleihen (Fälligkeit bis 1 Jahr)	3 823 000	3 361 000
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	3 841 000	3 386 300
Verrechnungssteuer	1 239	0
Ausstehende, rückzahlbare Coupons und Pfandbriefe	2 306	5
Dividende	9 750	9 750
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	1	1
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	13 296	9 756
Marchzinsen	229 421	210 718
Abgrenzung Titeleinlösungskommission	1 029	1 035
Transitorische Passiven	757	69
Passive Rechnungsabgrenzungen	231 207	211 821
Kurzfristiges Fremdkapital	4 085 502	3 607 877
Pfandbriefanleihen (Fälligkeit über 1 Jahr)	51 442 000	51 154 000
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	51 442 000	51 154 000
Langfristiges Fremdkapital	51 442 000	51 154 000
Aktienkapital	1 625 000	1 625 000
Gesellschaftskapital	1 625 000	1 625 000
Nicht einbezahltes Aktienkapital	-1 300 000	-1 300 000
Gesetzliche Gewinnreserven	38 340	38 340
Freiwillige Gewinnreserven	101 350	101 350
Gewinnvortrag	216	216
Reserven und Gewinnvortrag	142 813	139 906
Eigenkapital	467 813	464 906
Total Passiven	55 995 315	55 226 783

Quartalsbericht 31. März 2019 (ungeprüft)

Erfolgsrechnung

	01.01.-31.03.2019 CHF 1 000	01.01.-31.03.2018 CHF 1 000
Zinsertrag Pfandbriefdarlehen	108 834	116 181
Zinsaufwand Pfandbriefanleihen	-105 959	-113 741
Zinsmarge Pfandbriefgeschäft	2 875	2 440
Zinsertrag Wertpapiere	1 423	1 583
Zinsaufwand Banken	0	0
Übriger Zinserfolg	1 423	1 583
Kommissionsertrag	18	16
Sonstiger Erfolg	0	0
Betriebsertrag	4 316	4 039
Kommissionsaufwand und Gebühren	-430	-563
Verwaltungsrat und Personal	-26	-28
Geschäfts- und Büroaufwand	-747	-699
Verwaltungsaufwand	-772	-727
Emissionsaufwand	-207	-221
Betriebsaufwand	-1 409	-1 511
Bruttogewinn	2 907	2 528
Abschreibungen und Wertberichtigungen	0	0
Rückstellungen	0	0
Periodengewinn	2 907	2 528

Quartalsbericht 31. März 2019 (ungeprüft)

Weitere Angaben

	01.01.-31.03.2019 bzw. 31.03.2019	01.01.-31.03.2018 bzw. 31.12.2018
Emissionstätigkeit	CHF 1 000	CHF 1 000
Emissionen	1 183 000	2 160 000
Rückzahlungen	-433 000	-1 763 000
Bestandesveränderung	750 000	397 000
Pfandbriefbestand	CHF 1 000	CHF 1 000
Pfandbriefanleihen/-darlehen	55 265 000	54 515 000
Ausstehende Anleihen	Anzahl	Anzahl
Anleihen und Direktplatzierungen	101	99
Jahreszinslast und -ertrag	CHF 1 000	CHF 1 000
Jahreszinslast der Pfandbriefanleihen	421 245	429 025
Jahreszinsertrag der Pfandbriefdarlehen	432 953	440 378
Kapitalgewichtete Durchschnittszinssätze	in %	in %
Pfandbriefanleihen	0,76	0,79
Pfandbriefdarlehen	0,78	0,81
Kapitalgewichtete Restlaufzeit	Jahre	Jahre
Pfandbriefanleihen/-darlehen	6,42	6,53
Eigenmittel (nach Gewinnverwendung)	CHF 1 000	CHF 1 000
Anrechenbare Eigenmittel (Art. 18 Abs. 2 PfV)	1 439 906	1 439 906
Erforderliche Eigenmittel (Art. 10 PfG)	1 110 550	1 095 238
Eigenmittelüberschuss	329 356	344 668
Eigenmitteldeckungsgrad	129,7 %	131,5 %
Verhältnis des anrechenbaren Eigenkapitals zum gesamten Fremdkapital	2,6 %	2,6 %
Rating (Anleihen)	Rating	Rating
Moody's	Aaa (stabil)	Aaa (stabil)
Zürcher Kantonalbank	AAA (stabil)	AAA (stabil)