

# Quartalsbericht 31. Dezember 2018



Quartalsbericht 31. Dezember 2018 (ungeprüft)

## Bilanz

(nach Gewinnverwendung)

Aktiven	31.12.2018 CHF 1 000	31.12.2017 CHF 1 000
Bankguthaben auf Sicht	23 491	20 954
<b>Flüssige Mittel</b>	<b>23 491</b>	<b>20 954</b>
Wertpapiere (Fälligkeit bis 1 Jahr)	25 811	38 400
<b>Kurzfristig gehaltene Aktiven (mit Börsenkurs)</b>	<b>25 811</b>	<b>38 400</b>
Pfandbriefdarlehen (Fälligkeit bis 1 Jahr)	3 361 000	4 497 000
Verrechnungssteuer	395	637
Einlösungskonto für Coupons und Pfandbriefe	5	142
<b>Übrige kurzfristige Forderungen</b>	<b>3 361 400</b>	<b>4 497 778</b>
Marchzinsen	101 710	110 134
Zu tilgende Emissionskosten	4 749	4 625
Transitorische Aktiven	35	36
<b>Aktive Rechnungsabgrenzungen</b>	<b>106 494</b>	<b>114 795</b>
<b>Umlaufvermögen</b>	<b>3 517 196</b>	<b>4 671 928</b>
Wertpapiere (Fälligkeit über 1 Jahr)	555 587	541 048
Pfandbriefdarlehen (Fälligkeit über 1 Jahr)	51 154 000	47 569 000
<b>Finanzanlagen</b>	<b>51 709 587</b>	<b>48 110 048</b>
<b>Anlagevermögen</b>	<b>51 709 587</b>	<b>48 110 048</b>
<b>Total Aktiven</b>	<b>55 226 783</b>	<b>52 781 976</b>

Quartalsbericht 31. Dezember 2018 (ungeprüft)

## Bilanz

(nach Gewinnverwendung)

Passiven	31.12.2018 CHF 1 000	31.12.2017 CHF 1 000
Bankverbindlichkeiten auf Zeit (Fälligkeit bis 1 Jahr)	25 300	8 000
Pfandbriefanleihen (Fälligkeit bis 1 Jahr)	3 361 000	4 497 000
<b>Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten</b>	<b>3 386 300</b>	<b>4 505 000</b>
Verrechnungssteuer	0	230
Ausstehende, rückzahlbare Coupons und Pfandbriefe	5	142
Dividende	9 750	8 125
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	1	0
<b>Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>9 756</b>	<b>8 497</b>
Marchzinsen	210 718	233 951
Abgrenzung Titeleinlösungskommission	1 035	1 255
Transitorische Passiven	69	55
<b>Passive Rechnungsabgrenzungen</b>	<b>211 821</b>	<b>235 261</b>
<b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>	<b>3 607 877</b>	<b>4 748 758</b>
Pfandbriefanleihen (Fälligkeit über 1 Jahr)	51 154 000	47 569 000
<b>Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten</b>	<b>51 154 000</b>	<b>47 569 000</b>
<b>Langfristiges Fremdkapital</b>	<b>51 154 000</b>	<b>47 569 000</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	38 340	37 815
Freiwillige Gewinnreserven	101 350	101 190
Gewinnvortrag	216	213
<b>Reserven und Gewinnvortrag</b>	<b>139 906</b>	<b>139 218</b>
<b>Eigenkapital</b>	<b>464 906</b>	<b>464 218</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>55 226 783</b>	<b>52 781 976</b>

Quartalsbericht 31. Dezember 2018 (ungeprüft)

## Erfolgsrechnung

	01.01.-31.12.2018 CHF 1 000	01.01.-31.12.2017 CHF 1 000
Zinsertrag Pfandbriefdarlehen	453 193	482 048
Zinsaufwand Pfandbriefanleihen	-442 727	-473 622
<b>Zinsmarge Pfandbriefgeschäft</b>	<b>10 465</b>	<b>8 426</b>
Zinsertrag Wertpapiere	6 366	6 716
Zinsaufwand Banken	-12	-45
<b>Übriger Zinserfolg</b>	<b>6 354</b>	<b>6 671</b>
Kommissionsertrag	80	73
Sonstiger Erfolg	33	6
<b>Betriebsertrag</b>	<b>16 933</b>	<b>15 176</b>
<b>Kommissionsaufwand und Gebühren</b>	<b>-2 688</b>	<b>-2 993</b>
Verwaltungsrat und Personal	-128	-138
Geschäfts- und Büroaufwand	-2 798	-2 673
<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>-2 926</b>	<b>-2 810</b>
<b>Emissionsaufwand</b>	<b>-882</b>	<b>-890</b>
<b>Betriebsaufwand</b>	<b>-6 495</b>	<b>-6 694</b>
<b>Bruttogewinn</b>	<b>10 438</b>	<b>8 481</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>10 438</b>	<b>8 481</b>

**Quartalsbericht 31. Dezember 2018** (ungeprüft)

## Weitere Angaben

	01.01.-31.12.2018 bzw. 31.12.2018	01.01.-31.12.2017 bzw. 31.12.2017
<b>Emissionstätigkeit</b>	CHF 1 000	CHF 1 000
Emissionen	6 946 000	7 739 000
Rückzahlungen	-4 497 000	-3 318 000
Bestandesveränderung	2 449 000	4 421 000
<b>Pfandbriefbestand</b>	CHF 1 000	CHF 1 000
Pfandbriefanleihen/-darlehen	54 515 000	52 066 000
<b>Ausstehende Anleihen</b>	Anzahl	Anzahl
Anleihen und Direktplatzierungen	99	98
<b>Jahreszinslast und -ertrag</b>	CHF 1 000	CHF 1 000
Jahreszinslast der Pfandbriefanleihen	429 025	467 119
Jahreszinsertrag der Pfandbriefdarlehen	440 378	476 681
<b>Kapitalgewichtete Durchschnittszinssätze</b>	in %	in %
Pfandbriefanleihen	0,79	0,90
Pfandbriefdarlehen	0,81	0,92
<b>Kapitalgewichtete Restlaufzeit</b>	Jahre	Jahre
Pfandbriefanleihen/-darlehen	6,53	6,66
<b>Eigenmittel (nach Gewinnverwendung)</b>	CHF 1 000	CHF 1 000
Anrechenbare Eigenmittel (Art. 18 Abs. 2 PfV)	1 439 906	1 439 218
Erforderliche Eigenmittel (Art. 10 PfG)	1 095 238	1 046 355
Eigenmittelüberschuss	344 668	392 863
Eigenmitteldeckungsgrad	131,5 %	137,5 %
Verhältnis des anrechenbaren Eigenkapitals zum gesamten Fremdkapital	2,6 %	2,8 %
<b>Rating (Anleihen)</b>	Rating	Rating
Moody's	Aaa (stabil)	Aaa (stabil)
Zürcher Kantonalbank	AAA (stabil)	AAA (stabil)