

# Quartalsbericht 30. September 2020



Pfandbriefzentrale  
Schweizer Kantonalbanken

**Quartalsbericht 30. September 2020** (ungeprüft)

# Bilanz

(nach Gewinnverwendung)

<b>Aktiven</b>	30.09.2020 CHF 1 000	31.12.2019 CHF 1 000	Veränderung CHF 1 000	Veränderung in %
Bankguthaben auf Sicht	23 025	14 608	8 418	57.6%
<b>Flüssige Mittel</b>	23 025	14 608	8 418	57.6%
Wertpapiere (Fälligkeit bis 1 Jahr)	63 169	39 779	23 391	58.8%
<b>Kurzfristig gehaltene Aktiven (mit Börsenkurs)</b>	63 169	39 779	23 391	58.8%
Pfandbriefdarlehen (Fälligkeit bis 1 Jahr)	2 743 000	3 837 000	-1 094 000	-28.5%
Verrechnungssteuer	10	456	-447	-97.9%
Einlösungskonto für Coupons und Pfandbriefe	107	127	-20	-16.0%
<b>Übrige kurzfristige Forderungen</b>	2 743 116	3 837 583	-1 094 467	-28.5%
Marchzinsen	111 488	93 637	17 851	19.1%
Zu tilgende Emissionskosten	5 188	4 864	324	6.7%
Transitorische Aktiven	0	35	-35	-100.0%
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>	116 676	98 536	18 140	18.4%
<b>Umlaufvermögen</b>	2 945 987	3 990 506	-1 044 518	-26.2%
Wertpapiere (Fälligkeit über 1 Jahr)	516 232	539 181	-22 949	-4.3%
Pfandbriefdarlehen (Fälligkeit über 1 Jahr)	60 533 000	54 433 000	6 100 000	11.2%
<b>Finanzanlagen</b>	61 049 232	54 972 181	6 077 051	11.1%
<b>Anlagevermögen</b>	61 049 232	54 972 181	6 077 051	11.1%
<b>Total Aktiven</b>	63 995 219	58 962 687	5 032 533	8.5%

**Quartalsbericht 30. September 2020** (ungeprüft)

# Bilanz

(nach Gewinnverwendung)

<b>Passiven</b>	30.09.2020 CHF 1 000	31.12.2019 CHF 1 000	Veränderung CHF 1 000	Veränderung in %
Bankverbindlichkeiten auf Zeit (Fälligkeit bis 1 Jahr)	38 000	11 000	27 000	245.5%
Pfandbriefanleihen (Fälligkeit bis 1 Jahr)	2 743 000	3 837 000	-1 094 000	-28.5%
<b>Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten</b>	<b>2 781 000</b>	<b>3 848 000</b>	<b>-1 067 000</b>	<b>-27.7%</b>
Ausstehende, rückzahlbare Coupons und Pfandbriefe	107	127	-20	-16.0%
Dividende	0	11 375	-11 375	-100.0%
<b>Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>107</b>	<b>11 502</b>	<b>-11 395</b>	<b>-99.1%</b>
Marchzinsen	202 712	203 692	-981	-0.5%
Abgrenzung Titeleinlöskommission	889	984	-95	-9.6%
Transitorische Passiven	2 322	69	2 254	n/a
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>205 923</b>	<b>204 745</b>	<b>1 178</b>	<b>0.6%</b>
<b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>	<b>2 987 030</b>	<b>4 064 247</b>	<b>-1 077 217</b>	<b>-26.5%</b>
Pfandbriefanleihen (Fälligkeit über 1 Jahr)	60 533 000	54 433 000	6 100 000	11.2%
<b>Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten</b>	<b>60 533 000</b>	<b>54 433 000</b>	<b>6 100 000</b>	<b>11.2%</b>
<b>Langfristiges Fremdkapital</b>	<b>60 533 000</b>	<b>54 433 000</b>	<b>6 100 000</b>	<b>11.2%</b>
Aktienkapital	1 625 000	1 625 000	0	0.0%
<b>Gesellschaftskapital</b>	<b>1 625 000</b>	<b>1 625 000</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>
<b>Nicht einbezahltes Aktienkapital</b>	<b>-1 300 000</b>	<b>-1 300 000</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>
Gesetzliche Gewinnreserven	38 940	38 940	0	0.0%
Freiwillige Gewinnreserven	101 350	101 350	0	0.0%
Gewinnvortrag	150	150	0	0.0%
Periodengewinn 2020	9 750	0	9 750	-
<b>Reserven und Periodengewinn</b>	<b>150 190</b>	<b>140 440</b>	<b>9 750</b>	<b>6.9%</b>
<b>Eigenkapital</b>	<b>475 190</b>	<b>465 440</b>	<b>9 750</b>	<b>2.1%</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>63 995 219</b>	<b>58 962 687</b>	<b>5 032 533</b>	<b>8.5%</b>

Quartalsbericht 30. September 2020 (ungeprüft)

## Erfolgsrechnung

	01.01.2020 - 30.09.2020 CHF 1 000	01.01.2019 - 30.09.2019 CHF 1 000	Veränderung CHF 1 000	Veränderung in %
Zinsertrag Pfandbriefdarlehen	315 891	328 872	-12 981	-3.9%
Zinsaufwand Pfandbriefanleihen	-305 234	-319 920	14 686	-4.6%
<b>Zinsmarge Pfandbriefgeschäft</b>	<b>10 657</b>	<b>8 952</b>	<b>1 705</b>	<b>19.0%</b>
Zinsertrag Wertpapiere	3 775	4 387	-612	-14.0%
Zinsaufwand Banken	0	0	0	-
<b>Übriger Zinserfolg</b>	<b>3 775</b>	<b>4 387</b>	<b>-612</b>	<b>-14.0%</b>
Kommissionsertrag	32	60	-28	-47.0%
Sonstiger Erfolg	0	0	0	-
<b>Betriebsertrag</b>	<b>14 464</b>	<b>13 400</b>	<b>1 064</b>	<b>7.9%</b>
<b>Kommissionsaufwand und Gebühren</b>	<b>-1 646</b>	<b>-1 722</b>	<b>76</b>	<b>-4.4%</b>
Verwaltungsrat und Personal	-92	-95	3	-2.9%
Geschäfts- und Büroaufwand	-2 322	-2 154	-168	7.8%
<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>-2 414</b>	<b>-2 249</b>	<b>-165</b>	<b>7.3%</b>
<b>Emissionsaufwand</b>	<b>-654</b>	<b>-633</b>	<b>-21</b>	<b>3.3%</b>
<b>Betriebsaufwand</b>	<b>-4 714</b>	<b>-4 605</b>	<b>-110</b>	<b>2.4%</b>
<b>Bruttogewinn</b>	<b>9 750</b>	<b>8 795</b>	<b>955</b>	<b>10.9%</b>
<b>Abschreibungen und Wertberichtigungen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>Rückstellungen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>Periodengewinn</b>	<b>9 750</b>	<b>8 795</b>	<b>955</b>	<b>10.9%</b>

**Quartalsbericht 30. September 2020** (ungeprüft)

## Weitere Angaben

	01.01.2020 - 30.09.2020 bzw. 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019 bzw. 31.12.2019
<b>Emissionstätigkeit</b>	CHF 1 000	CHF 1 000
Emissionen	8 843 000	4 846 000
Rückzahlungen	-3 837 000	-2 390 000
Bestandesveränderung	5 006 000	2 456 000
<b>Pfandbriefbestand</b>	CHF 1 000	CHF 1 000
Pfandbriefanleihen/-darlehen	63 276 000	58 270 000
<b>Ausstehende Anleihen</b>	Anzahl	Anzahl
Anleihen und Direktplatzierungen	102	99
<b>Jahreszinslast und -ertrag</b>	CHF 1 000	CHF 1 000
Jahreszinslast der Pfandbriefanleihen	402 192	404 661
Jahreszinsertrag der Pfandbriefdarlehen	417 368	417 773
<b>Kapitalgewichtete Durchschnittszinssätze</b>	in %	in %
Pfandbriefanleihen	0.64%	0.69%
Pfandbriefdarlehen	0.66%	0.72%
<b>Kapitalgewichtete Restlaufzeit</b>	Jahre	Jahre
Pfandbriefanleihen/-darlehen	6.79	6.47
<b>Eigenmittel</b> (nach Gewinnverwendung)	CHF 1 000	CHF 1 000
Anrechenbare Eigenmittel (Art. 18 Abs. 2 Pfv)	1 440 440	1 440 440
Erforderliche Eigenmittel (Art. 10 PfG)	1 270 401	1 169 945
Eigenmittelüberschuss	170 039	270 495
Eigenmitteldeckungsgrad	113.4%	123.1%
Verhältnis des anrechenbaren Eigenkapitals zum gesamten Fremdkapital	2.3%	2.5%
<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-oekom	C Prime	C Prime