

La Zürcher Kantonalbank améliore son bénéfice semestriel de 5%, à 439 millions de francs

Communiqué de presse

Au premier semestre 2018, la Zürcher Kantonalbank a augmenté son bénéfice consolidé de 5% par rapport à la même période de l'année précédente, le portant à 439 millions de francs. Y a contribué notamment la hausse des revenus sur le front des opérations d'intérêts et des opérations de commissions et de prestations de service. Le ratio charges/produits s'est amélioré grâce à une maîtrise stricte des coûts, il s'établit à 58,4%.

Zurich, le 24 août 2018 – Martin Scholl, Président de la direction générale, commente le résultat semestriel : « La Zürcher Kantonalbank a réalisé une performance opérationnelle très convaincante au premier semestre grâce à l'évolution réjouissante des revenus dans son cœur de métier et à une maîtrise stricte des coûts constante. Ce bon résultat dans un environnement de marché qui reste tendu montre que nous sommes sur la bonne voie avec notre stratégie. La grande confiance que nous témoignent nos clients et leur haut degré de satisfaction le reflètent également. »

Hausse du produit d'exploitation

Au premier semestre 2018, le produit d'exploitation de la Zürcher Kantonalbank s'est établi à 1 211 millions de francs, ce qui représente une hausse de 2% par rapport à la même période de l'année précédente. Ce résultat réjouissant est essentiellement dû à l'évolution des principales positions de revenus. Ainsi, le revenu net dans les opérations d'intérêts a progressé d'environ 5% par rapport à l'année précédente pour s'établir à 625 millions de francs. Principale composante de ces opérations, l'activité hypothécaire a connu au cours du premier semestre une évolution de 1,5% conforme à celle du marché. Les créances hypothécaires ont progressé de 1 184 millions par rapport à fin 2017 pour atteindre 80 271 millions de francs. En ce qui concerne l'octroi d'hypothèques, la Zürcher Kantonalbank continue de miser sur une stratégie privilégiant la qualité.

Au niveau des opérations de commissions et de prestations de services, le résultat a augmenté de 5% par rapport à 2017 pour atteindre 396 millions de francs. Cette croissance est avant tout le fruit de l'évolution réjouissante dans le domaine des placements et des titres, dont le produit a progressé de 18 millions de francs – soit de près de 5% – par rapport au premier semestre 2017.

Le résultat des activités de négoce se situe à 151 millions de francs, soit nettement en-deçà de celui de la même période de l'année précédente, qui affichait le montant très élevé de 187 millions de francs. Ce recul est à considérer à l'aune des événements géopolitiques actuels et des incertitudes qui en découlent, qui ont pesé sur l'environnement de marché. Les risques de marché dans le portefeuille de négoce (valeur en risque avec durée de détention de 10 jours) se sont situés à 13 millions de francs en moyenne, et restent donc, comme durant la même période de l'année précédente, à un faible niveau.

Les principaux piliers de revenus restent les opérations d'intérêts, qui représentent 52% du produit d'exploitation de la banque, suivies des opérations de commissions et de prestations de service (33%) et des opérations de négoce (12%).

Un ratio charges/produits amélioré

Durant les six premiers mois de l'année en cours, les charges d'exploitation se sont élevées à 706 millions de francs, se situant au même niveau qu'en 2017. Les autres charges d'exploitation, totalisant 210 millions de francs, dépassent légèrement celles de l'année précédente (205 millions de francs), mais sont compensées par une baisse des frais de personnel, qui atteignent 495 millions de francs (contre 501 millions l'année précédente). Les autres charges d'exploitation comprennent également le règlement de la garantie de l'Etat versée au canton, qui s'élève à 11,3 millions de francs pour les six premiers mois de 2018 ; elle est donc légèrement inférieure à celle versée au premier semestre 2017 (11,5 millions de francs).

Les correctifs de valeurs sur les participations et les amortissements sur les immobilisations corporelles et les valeurs immatérielles ont augmenté de 6 millions de francs par rapport à la même période de l'année précédente pour atteindre 65 millions de francs. Ce chiffre englobe aussi les amortissements ordinaires plus élevés sur le goodwill du groupe Swisscanto, qui s'expliquent par un nouveau versement complémentaire (earn-out) à l'automne 2017. Le ratio charges/produits s'est encore amélioré et se situe à 58,4% (contre 59,2% en 2017).

Un produit d'exploitation réjouissant

Au premier semestre 2018, le produit d'exploitation de la Zürcher Kantonalbank s'est établi à 436 millions de francs, ce qui représente une hausse de 19 millions de francs par rapport au premier semestre 2017, ou de près de 5%. Au total, le groupe a réalisé un bénéfice consolidé semestriel de 439 millions de francs, enregistrant une augmentation de 5% par rapport à la même période de l'année précédente.

De l'argent frais stimule les actifs clients

Au premier semestre 2018, les actifs clients ont enregistré une progression de 9,3 milliards de francs pour atteindre 298,2 milliards, une évolution principalement due à des afflux massifs issus notamment des opérations avec les clients institutionnels. La performance, en revanche, a affecté les actifs clients de manière négative.

Une capitalisation toujours extrêmement solide

Le ratio de fonds propres était à 18,6% au 30 juin 2018, contre 18,8% fin 2017 et 17,9% au 30 juin de la même année. Il dépasse donc nettement les exigences de fonds propres auxquelles est soumise la Zürcher Kantonalbank en tant que banque d'importance systémique (14,6% des actifs pondérés du risque) et met en évidence l'extrême solidité de sa capitalisation. Le ratio de fonds propres de base (CET1) était de 16,3% au milieu de l'année, contre 16,5% fin 2017 et 15,7% à la fin du mois de juin 2017. A 6,8%, le ratio de fonds propres non pondérés (leverage ratio) est toujours nettement supérieur aux exigences de 4% imposées aux banques d'importance systémique.

Perspectives

En ce qui concerne les prévisions pour le second semestre, Martin Scholl déclare : « Au vu de l'instabilité de la situation géopolitique et des incertitudes qui en découlent, nous nous attendons à un second semestre difficile. Mais grâce à notre modèle d'affaires largement diversifié, et à notre proximité avec les clients, nous sommes persuadés que nous parviendrons à atteindre un bon résultat également au second semestre 2018. »

Contact

Media Relations Zürcher Kantonalbank, téléphone +41 44 292 29 79, medien@zkb.ch

Zürcher Kantonalbank

La Zürcher Kantonalbank est une banque universelle de l'agglomération zurichoise qui possède à la fois un ancrage régional et un réseau international. Cet établissement autonome de droit public du canton de Zurich s'est vu attribuer les notes maximales (AAA ou Aaa) par les agences de notation Standard & Poor's, Moody's et Fitch. Employant plus de 5 000 collaborateurs, la Zürcher Kantonalbank propose à ses clients une gamme complète de produits et de services. Les activités clés de la banque comprennent les opérations de financement, les activités de gestion de fortune, le négoce et le marché des capitaux, ou encore les opérations de passif, le trafic des paiements et les cartes. La Zürcher Kantonalbank propose à ses clients et à ses partenaires de distribution une gamme complète de produits et de services dans le domaine des placements et de la prévoyance.

Halbjahresabschluss Konzern

30. Juni 2018

Erfolgsrechnung	in Mio. CHF	1. Halbjahr 2018	1. Halbjahr 2017
Geschäftsertrag		1'211	1'185
Geschäftserfolg		436	417
Halbjahreskonzerngewinn		439	420

Kennzahlen	in %	1. Halbjahr 2018	1. Halbjahr 2017
Return on Equity (RoE)		8.0	8.0
Cost Income Ratio (CIR) ¹		58.4	59.2
Quote Hartes Kernkapital (CET1) ²		16.3 ³	15.7
Quote Kernkapital (Tier 1) ²		18.6 ³	17.9
Quote Gesamtkapital ²		18.6 ³	17.9
Leverage Ratio ²		6.8	6.9
Liquidity Coverage Ratio (LCR) ⁴		136	132

Kundenvermögen	in Mio. CHF	30.06.2018	31.12.2017
Total Kundenvermögen		298'167	288'802

Personalbestand / Geschäftsstellen	Anzahl	30.06.2018	31.12.2017
Personalbestand teilzeitbereinigt per Stichtag		5'144	5'117
Geschäftsstellen ⁵		75	78

Ratingagenturen	Rating	30.06.2018	31.12.2017
Fitch		AAA	AAA
Moody's		Aaa	Aaa
Standard & Poor's		AAA	AAA

¹ Berechnung: Geschäftsaufwand im Verhältnis zu Geschäftsertrag (exkl. Veränderungen von ausfallbedingten Wertberichtigungen sowie Verluste Zinsgeschäft).

² Gemäss Bestimmungen für systemrelevante Banken.

³ Inkl. Effekte aus der Umstellung auf IRB und SA-CCR per 31.12.2017.

⁴ Einfacher Durchschnitt der Tagesendwerte der Arbeitstage des 2. Quartals.

⁵ Inklusiv Geschäftsstellen der Zürcher Kantonalbank Österreich AG in Salzburg und Wien sowie sechs Automatenbanken.

Konzernerfolgsrechnung

	1. Halbjahr 2018 in Mio. CHF	1. Halbjahr 2017 in Mio. CHF	Veränderung in Mio. CHF	Veränderung in %
Erfolg aus dem Zinsengeschäft				
Zins- und Diskontertrag	881	776	105	13.6
Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen	24	25	-1	-4.6
Zinsaufwand	-284	-196	-88	44.8
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	621	605	16	2.7
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	3	-7	11	-
Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft	625	598	27	4.5
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	411	394	18	4.5
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	24	26	-1	-5.6
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	70	68	2	3.4
Kommissionsaufwand	-109	-109	-0	0.2
Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	396	378	18	4.9
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	151	187	-36	-19.1
Übriger ordentlicher Erfolg				
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	2	0	2	906.0
Beteiligungsertrag	30	14	16	108.9
- davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	1	2	-1	-41.6
- davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	29	13	16	127.4
Liegenschaftenerfolg	3	4	-1	-23.4
Anderer ordentlicher Ertrag	5	4	1	23.3
Anderer ordentlicher Aufwand	-1	-1	-1	138.7
Subtotal Übriger ordentlicher Erfolg	39	22	17	73.7
Geschäftsertrag	1'211	1'185	26	2.2
Geschäftsaufwand				
Personalaufwand	-495	-501	6	-1.1
Sachaufwand	-210	-205	-5	2.6
Subtotal Geschäftsaufwand	-706	-706	0	-0.0
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-65	-59	-6	9.9
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-5	-4	-2	49.3
Geschäftserfolg	436	417	19	4.5
Ausserordentlicher Ertrag	8	7	1	7.7
Ausserordentlicher Aufwand	-	-0	-0	-100.0
Steuern	-5	-5	0	-1.3
Halbjahreskonzerngewinn	439	420	19	4.6

Konzernbilanz

per 30. Juni 2018

	30.06.2018	31.12.2017	Veränderung	Veränderung
	in Mio. CHF	in Mio. CHF	in Mio. CHF	in %
Aktiven				
Flüssige Mittel	37'586	41'147	-3'561	-8.7
Forderungen gegenüber Banken	4'550	4'457	93	2.1
Forderungen aus Wertpapier-Finanzierungsgeschäften	14'763	14'326	437	3.0
Forderungen gegenüber Kunden	8'431	7'832	600	7.7
Hypothekarforderungen	80'271	79'087	1'184	1.5
Handelsgeschäft	9'758	8'922	836	9.4
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	1'529	1'535	-6	-0.4
Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung	-	-	-	-
Finanzanlagen	4'918	4'740	179	3.8
Aktive Rechnungsabgrenzungen	338	281	57	20.4
Nicht konsolidierte Beteiligungen	133	130	3	2.5
Sachanlagen	750	775	-25	-3.2
Immaterielle Werte	173	192	-19	-9.7
Sonstige Aktiven	490	458	32	6.9
Total Aktiven	163'690	163'881	-191	-0.1
Total nachrangige Forderungen	148	188	-40	-21.2
- davon mit Wandlungsverzicht und / oder Forderungsverzicht	38	31	8	25.5
Passiven				
Verpflichtungen gegenüber Banken	35'518	35'393	126	0.4
Verpflichtungen aus Wertpapier-Finanzierungsgeschäften	5'483	6'623	-1'140	-17.2
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	82'725	81'381	1'345	1.7
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	2'158	1'859	299	16.1
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	813	867	-54	-6.2
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	2'954	2'869	85	3.0
Kassenobligationen	180	191	-10	-5.5
Obligationenanleihen	11'263	12'419	-1'156	-9.3
Pfandbriefdarlehen	9'411	9'275	136	1.5
Passive Rechnungsabgrenzungen	589	634	-44	-7.0
Sonstige Passiven	709	558	151	27.0
Rückstellungen	582	585	-3	-0.5
Gesellschaftskapital	2'425	2'425	-	-
Gewinnreserve	8'445	8'026	419	5.2
Währungsumrechnungsreserve	-5	-4	-0	9.7
Halbjahreskonzerngewinn	439	782	-343	-43.8
Eigenkapital	11'304	11'228	76	0.7
Total Passiven	163'690	163'881	-191	-0.1
Total nachrangige Verpflichtungen	1'494	1'513	-19	-1.3
- davon mit Wandlungsverzicht und / oder Forderungsverzicht	1'494	1'513	-19	-1.3
Ausserbilanzgeschäfte				
Eventualverpflichtungen	3'903	4'086	-183	-4.5
Unwiderrufliche Zusagen	8'388	8'015	373	4.7
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	235	233	3	1.1
Verpflichtungskredite	-	-	-	-