

Jahresabschluss Konzern

31. Dezember 2016

Erfolgsrechnung	<i>in Mio. CHF</i>	2016	2015
Geschäftsertrag		2'325	2'204
Geschäftserfolg		752 ¹	664
Betrieblicher Konzerngewinn		761 ¹	722

Kennzahlen	<i>in %</i>	2016	2015
Return on Equity (RoE)		7,4 ¹	7,5
Cost Income Ratio (CIR) ²		61,7 ¹	62,4
Quote Hartes Kernkapital (CET1) ³		15,6	15,8
Quote Kernkapital (Tier 1) ³		17,5	16,8
Quote Gesamtkapital ³		17,5	17,9
Leverage Ratio ³		6,7	7,0
Liquidity Coverage Ratio (LCR) ⁴		132	128

Kundenvermögen	<i>in Mio. CHF</i>	31.12.2016	31.12.2015
Total Kundenvermögen		264'754	257'505

Personalbestand / Geschäftsstellen	<i>Anzahl</i>	31.12.2016	31.12.2015
Personalbestand teilzeitbereinigt per Stichtag		5'173	5'179
Geschäftsstellen ⁵		89	91

Ratingagenturen	<i>Rating</i>	31.12.2016	31.12.2015
Fitch		AAA	AAA
Moody's		Aaa	Aaa
Standard & Poor's		AAA	AAA

¹ Ausweis ohne den einmaligen Personalaufwand von 70 Millionen CHF im Zusammenhang mit der Bildung von Rückstellungen für Vorsorgeverpflichtungen.

² Berechnung: Geschäftsaufwand über Geschäftsertrag (exkl. Veränderung von ausfallbedingten Wertberichtigungen sowie Verluste Zinsgeschäft).

³ Gemäss Bestimmungen für systemrelevante Banken

⁴ Quartalsdurchschnitt 4. Quartal

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

Konzernerfolgsrechnung

	2016 in Mio. CHF	2015 in Mio. CHF	Veränderung in Mio. CHF	Veränderung in %
Zins- und Diskontertrag	1'453	1'396	57	4,1
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	58	64	-6	-9,4
Zinsaufwand	-311	-301	-10	3,3
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	1'199	1'159	41	3,5
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-12	3	-15	-
Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft	1'187	1'162	25	2,2
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	763	692	71	10,3
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	55	55 ¹	0	0,7
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	134	112	23	20,2
Kommissionsaufwand	-225	-190	-34	18,0
Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	728	668	60	8,9
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	379	328	52	15,8
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	1	10	-9	-90,4
Beteiligungsertrag	14	28	-15	-52,0
– davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	3	3	-1	-15,5
– davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	11	25	-14	-56,7
Liegenschaftenerfolg	10	7	3	41,0
Anderer ordentlicher Ertrag	9	9 ¹	0	0,2
Anderer ordentlicher Aufwand	-3	-8	4	-55,9
Subtotal Übriger ordentlicher Erfolg	31	47	-17	-35,1
Geschäftsertrag	2'325	2'204	120	5,5
Personalaufwand	-1'009 ²	-947	-62	6,5
Sachaufwand	-433	-427	-6	1,3
Subtotal Geschäftsaufwand	-1'441 ²	-1'374	-67	4,9
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-124	-106	-18	17,1
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-8	-61	53	-87,3
Geschäftserfolg	752 ²	664	88	13,3
Ausserordentlicher Ertrag	17	67	-49	-74,2
Ausserordentlicher Aufwand	-1	-0	-1	-
Steuern	-7	-8	1	-10,4
Betrieblicher Konzerngewinn	761 ²	722	38	5,3

¹ Infolge einer geänderten Ertragszuordnung wurde ein Restatement von 4.3 Millionen CHF vorgenommen (+ Kommissionsertrag Kreditgeschäft / - Anderer ordentlicher Ertrag).

² Ausweis ohne den einmaligen Personalaufwand von 70 Millionen CHF im Zusammenhang mit der Bildung von Rückstellungen für Vorsorgeverpflichtungen. Unter Berücksichtigung der einmaligen Belastung belief sich der Konzerngewinn auf 691 Millionen CHF.

Konzernbilanz

vor Gewinnverwendung per 31.12.2016

Aktiven	31.12.2016 in Mio. CHF	31.12.2015 in Mio. CHF	Veränderung in Mio. CHF	Veränderung in %
Flüssige Mittel	35'336	32'497	2'839	8,7
Forderungen gegenüber Banken	5'364	6'011	-648	-10,8
Forderungen aus Wertpapier-Finanzierungsgeschäften	14'889	14'966	-77	-0,5
Forderungen gegenüber Kunden	7'509	7'673	-164	-2,1
Hypothekarforderungen	77'275	73'623	3'652	5,0
Handelsgeschäft	9'472	10'226	-754	-7,4
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	1'933	2'897	-963	-33,3
Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung	20	220	-200	-90,9
Finanzanlagen	4'156	4'320	-164	-3,8
Aktive Rechnungsabgrenzungen	360	294	66	22,5
Nicht konsolidierte Beteiligungen	179	161	18	11,2
Sachanlagen	804	860	-56	-6,5
Immaterielle Werte	168	124	44	35,4
Sonstige Aktiven	520	538	-18	-3,3
Total Aktiven	157'985	154'410	3'575	2,3
Total nachrangige Forderungen	181	291	-110	-37,8
– davon mit Wandlungsverzicht und / oder Forderungsverzicht	44	8	35	427,0
Passiven				
Verpflichtungen gegenüber Banken	34'137	34'803	-665	-1,9
Verpflichtungen aus Wertpapier-Finanzierungsgeschäften	5'084	2'991	2'093	70,0
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	80'890	80'820	69	0,1
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	2'656	2'110	546	25,9
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	1'551	2'067	-516	-24,9
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	3'100	4'163	-1'063	-25,5
Kassenobligationen	235	269	-34	-12,6
Obligationenanleihen	9'329	7'669	1'660	21,7
Pfandbriefdarlehen	8'384	7'716	668	8,7
Passive Rechnungsabgrenzungen	683	578	105	18,1
Sonstige Passiven	506	211	295	139,6
Rückstellungen	636	584	52	8,9
Gesellschaftskapital	2'425	2'425		
Gewinnreserve	7'686	7'290	396	5,4
Währungsumrechnungsreserve	-8	-8	-0	5,5
Konzerngewinn	691 ¹	722	-32	-4,4
Eigenkapital	10'793	10'429	364	3,5
Total Passiven	157'985	154'410	3'575	2,3
Total nachrangige Verpflichtungen	1'298	1'310	-13	-1,0
– davon mit Wandlungsverzicht und / oder Forderungsverzicht	1'298	1'310	-13	-1,0
Ausserbilanzgeschäfte				
Eventualverpflichtungen	4'483	3'851	631	16,4
Unwiderrufliche Zusagen	7'506	7'478	28	0,4
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	233	147	86	58,6
Verpflichtungskredite				

¹ Ohne einmalige Belastung von 70 Millionen CHF im Personalaufwand belief sich der betriebliche Konzerngewinn auf 761 Millionen CHF.