

# Zürcher Kantonalbank steigert Halbjahresgewinn um 5% auf 439 Mio. Franken

Medienmitteilung

**Die Zürcher Kantonalbank hat im ersten Halbjahr 2018 den Konzerngewinn im Vorjahresvergleich um 5% auf 439 Mio. Franken gesteigert. Dazu beigetragen haben insbesondere die Ertragssteigerungen im Zinsengeschäft sowie im Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft. Die Cost Income Ratio hat sich dank einer hohen Kostendisziplin auf 58,4% verbessert.**

Zürich, 24. August 2018 – Martin Scholl, Vorsitzender der Generaldirektion, kommentiert das Halbjahresergebnis: «Die Zürcher Kantonalbank hat im ersten Halbjahr dank einer erfreulichen Ertragsentwicklung in ihren Kerngeschäften und aufgrund einer anhaltend hohen Kostendisziplin eine sehr überzeugende operative Leistung erbracht. Das starke Ergebnis in einem weiterhin herausfordernden Marktumfeld zeigt, dass wir mit unserer Strategie auf dem richtigen Weg sind. Nicht zuletzt spiegelt es auch das grosse Vertrauen und die hohe Zufriedenheit unserer Kunden wider.»

## **Steigerung des Geschäftsertrags**

Der Geschäftsertrag der Zürcher Kantonalbank belief sich im ersten Halbjahr 2018 auf 1'211 Mio. Franken und hat sich damit gegenüber der Vergleichsperiode des Vorjahres um 2% erhöht. Das erfreuliche Ergebnis ist vor allem der Entwicklung der Hauptertragspositionen zu verdanken. So konnte der Netto-Erfolg im Zinsengeschäft im Vergleich zum Vorjahr um rund 5% auf 625 Mio. Franken ausgebaut werden. Als Hauptkomponente des Zinsengeschäfts wuchs das Hypothekargeschäft in den ersten sechs Monaten mit 1,5% im Rahmen des Marktes. Die Hypothekarforderungen stiegen gegenüber Ende 2017 um 1'184 Mio. Franken auf 80'271 Mio. Franken. Dabei setzt die Zürcher Kantonalbank bei der Hypothekarvergabe unverändert konsequent auf eine Qualitätsstrategie.

Der Kommissions- und Dienstleistungserfolg konnte im Vorjahresvergleich um 5% auf 396 Mio. Franken gesteigert werden. Die Zunahme ist vor allem auf die erfreuliche Entwicklung im Wertschriften- und Anlagegeschäft zurückzuführen, dessen Ertrag im Vergleich zum ersten Halbjahr 2017 um 18 Mio. Franken oder rund 5% gesteigert werden konnte.

Das Handelsergebnis liegt mit 151 Mio. Franken deutlich unter dem sehr hohen Vorjahreswert von 187 Mio. Franken. Dieser Rückgang ist vor dem Hintergrund der aktuellen geopolitischen Ereignisse und den damit verbundenen Unsicherheiten zu sehen, die sich negativ auf das Marktumfeld ausgewirkt hatten. Die Marktrisiken im Handelsbuch (Value-at-Risk mit Haltedauer 10 Tage) werden mit durchschnittlich 13 Mio. Franken ausgewiesen und bleiben damit gegenüber der Vorjahresperiode unverändert auf tiefem Niveau.

Nach wie vor wichtigster Ertragspfeiler bleibt das Zinsengeschäft mit einem Anteil von 52% am Geschäftsertrag der Bank, gefolgt vom Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft mit 33% und dem Handelsgeschäft mit 12%.

## **Verbesserte Cost Income Ratio**

Der Geschäftsaufwand betrug in den ersten sechs Monaten des laufenden Jahres 706 Mio. Franken und liegt damit unverändert auf Vorjahresniveau. Der Sachaufwand lag mit 210 Mio. Franken leicht über dem Vorjahreswert von 205 Mio. Franken, was dank der tieferen Personalkosten in Höhe von 495 Mio. Franken (Vorjahr: 501 Mio. Franken) jedoch neutralisiert wurde. In dem Sachaufwand enthalten ist auch die Entschädigung für die Staatsgarantie an den Kanton, welche mit 11,3 Mio. Franken für die ersten sechs Monate des laufenden Jahres leicht tiefer ausfiel als für das 1. Halbjahr 2017 (11,5 Mio. Franken).

Die Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten lagen mit 65 Mio. Franken um 6 Mio. Franken höher als in der Vergleichsperiode 2017. Darin enthalten sind auch die höheren ordentlichen Abschreibungen auf dem Goodwill der Swissscanto Gruppe, welche sich durch eine weitere Earn-out-Zahlung im Herbst 2017 begründet. Die Cost Income Ratio konnte weiter verbessert werden und belief sich auf 58,4% (Vorjahreswert: 59,2%).

## **Erfreulicher Geschäftserfolg**

Für das erste Halbjahr 2018 wies die Zürcher Kantonalbank einen Geschäftserfolg von 436 Mio. Franken aus. Dies entspricht einer Steigerung von knapp 5% bzw. 19 Mio. Franken im Vergleich zum ersten Halbjahr 2017. Unter dem Strich resultierte ein Halbjahreskonzerngewinn von 439 Mio. Franken, was einem Anstieg von 5% gegenüber der Vorjahresperiode entspricht.

## **Nettoneugelder treiben Kundenvermögen**

Die Kundenvermögen wuchsen im ersten Halbjahr 2018 um 9,3 Mrd. Franken auf 298,2 Mrd. Franken. Haupttreiber für den Anstieg waren sehr starke Zuflüsse, insbesondere im Geschäft mit institutionellen Kunden. Demgegenüber beeinflusste die Performance die Kundenvermögen negativ.

## **Weiterhin äusserst solide Kapitalisierung**

Die Gesamtkapitalquote betrug per 30. Juni 2018 18,6% verglichen mit 18,8% per Ende 2017 respektive 17,9% per 30. Juni des Vorjahres. Die Quote übertrifft deutlich die risikobasierten Eigenmittelanforderungen als systemrelevante Bank (14,6% der risikogewichteten Aktiven) und reflektiert die äusserst solide Kapitalisierung der Zürcher Kantonalbank. Die Quote des harten Kernkapitals (CET1) belief sich per Jahresmitte auf 16,3% nach 16,5% per Ende 2017 respektive 15,7% im Vorjahr. Auch die ungewichtete Eigenkapitalquote (Leverage Ratio) liegt mit 6,8% weiterhin deutlich über den Anforderungen für systemrelevante Banken von 4,0%.

## **Ausblick**

Zum Ausblick auf das zweite Halbjahr sagt Martin Scholl: «Angesichts der instabilen geopolitischen Lage und der damit verbundenen Unsicherheiten gehen wir von einem anspruchsvollen zweiten Semester aus. Dank unseres breit diversifizierten Geschäftsmodells und unserer Kundennähe sind wir aber zuversichtlich, auch im zweiten Halbjahr 2018 ein ansprechendes Ergebnis erwirtschaften zu können.»

## **Kontakt**

Media Relations Zürcher Kantonalbank, Telefon +41 44 292 29 79, [medien@zkb.ch](mailto:medien@zkb.ch)

## **Zürcher Kantonalbank**

Die Zürcher Kantonalbank ist eine führende Universalbank im Wirtschaftsraum Zürich mit nationaler Verankerung und internationaler Ausstrahlung. Sie ist eine selbständige öffentlich-rechtliche Anstalt des Kantons Zürich und wird von den Ratingagenturen Standard & Poor's, Moody's und Fitch mit der Bestnote (AAA bzw. Aaa) eingestuft. Mit über 5'000 Mitarbeitenden bietet die Zürcher Kantonalbank ihren Kunden eine umfassende Produkt- und Dienstleistungspalette. Zu den Kerngeschäften der Bank zählen das Finanzierungsgeschäft, das Vermögensverwaltungsgeschäft, der Handel und der Kapitalmarkt sowie das Passiv-, Zahlungsverkehrs- und Kartengeschäft. Die Zürcher Kantonalbank bietet ihren Kunden und Vertriebspartnern umfassende Produkte und Dienstleistungen im Anlage- und Vorsorgebereich an.

# Halbjahresabschluss Konzern

30. Juni 2018

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

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

<u>Kundenvermögen</u>	in Mio. CHF	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Total Kundenvermögen		298'167	288'802

<u>Personalbestand / Geschäftsstellen</u>	Anzahl	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Personalbestand teilzeitbereinigt per Stichtag		5'144	5'117
Geschäftsstellen <sup>5</sup>		75	78

<u>Ratingagenturen</u>	Rating	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Fitch		AAA	AAA
Moody's		Aaa	Aaa
Standard & Poor's		AAA	AAA

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

<sup>2</sup> Gemäss Bestimmungen für systemrelevante Banken.

<sup>3</sup> Inkl. Effekte aus der Umstellung auf IRB und SA-CCR per 31.12.2017.

<sup>4</sup> Einfacher Durchschnitt der Tagesendwerte der Arbeitstage des 2. Quartals.

<sup>5</sup> 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 %
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>				
Zins- und Diskontertrag	881	776	105	13.6
Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen	24	25	-1	-4.6
Zinsaufwand	-284	-196	-88	44.8
<b>Brutto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>621</b>	<b>605</b>	<b>16</b>	<b>2.7</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	3	-7	11	-
<b>Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>625</b>	<b>598</b>	<b>27</b>	<b>4.5</b>
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>				
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
<b>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>396</b>	<b>378</b>	<b>18</b>	<b>4.9</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>151</b>	<b>187</b>	<b>-36</b>	<b>-19.1</b>
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>				
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
<b>Subtotal Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>39</b>	<b>22</b>	<b>17</b>	<b>73.7</b>
<b>Geschäftsertrag</b>	<b>1'211</b>	<b>1'185</b>	<b>26</b>	<b>2.2</b>
<b>Geschäftsaufwand</b>				
Personalaufwand	-495	-501	6	-1.1
Sachaufwand	-210	-205	-5	2.6
<b>Subtotal Geschäftsaufwand</b>	<b>-706</b>	<b>-706</b>	<b>0</b>	<b>-0.0</b>
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
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>436</b>	<b>417</b>	<b>19</b>	<b>4.5</b>
Ausserordentlicher Ertrag	8	7	1	7.7
Ausserordentlicher Aufwand	-	-0	-0	-100.0
Steuern	-5	-5	0	-1.3
<b>Halbjahreskonzerngewinn</b>	<b>439</b>	<b>420</b>	<b>19</b>	<b>4.6</b>

# Konzernbilanz

per 30. Juni 2018

	30.06.2018	31.12.2017	Veränderung	Veränderung
	in Mio. CHF	in Mio. CHF	in Mio. CHF	in %
<b>Aktiven</b>				
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
<b>Total Aktiven</b>	<b>163'690</b>	<b>163'881</b>	<b>-191</b>	<b>-0.1</b>
Total nachrangige Forderungen	148	188	-40	-21.2
- davon mit Wandlungsverzicht und / oder Forderungsverzicht	38	31	8	25.5
<b>Passiven</b>				
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
<b>Eigenkapital</b>	<b>11'304</b>	<b>11'228</b>	<b>76</b>	<b>0.7</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>163'690</b>	<b>163'881</b>	<b>-191</b>	<b>-0.1</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	1'494	1'513	-19	-1.3
- davon mit Wandlungsverzicht und / oder Forderungsverzicht	1'494	1'513	-19	-1.3
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
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	-	-	-	-