

12 février 2021

Communiqué de presse

La Zürcher Kantonalbank accroît son bénéfice à CHF 865 millions et distribue un dividende spécial coronavirus de CHF 100 millions

- **Produit d'exploitation record de CHF 2513 millions**
- **Hausse des avoirs clients à CHF 362 milliards**
- **Robuste afflux net de capitaux de CHF 22,1 milliards**
- **Dividende ordinaire de CHF 356 millions, complété par un dividende spécial coronavirus de CHF 100 millions au canton de Zurich et aux communes**
- **Plus de CHF 1 milliard de crédits Covid-19 accordés à des entreprises et PME**

En 2020, la Zürcher Kantonalbank a atteint un bénéfice consolidé de CHF 865 millions, en hausse de 2,4% par rapport à l'exercice précédent. Cette évolution s'explique notamment par une augmentation des produits réalisés dans le négoce, dans les activités de commissions et de prestations de services, mais aussi dans les opérations d'intérêts. « L'excellent résultat enregistré en une année fortement marquée par la pandémie de coronavirus témoigne de la robustesse de notre modèle d'affaires diversifié. Je souhaite remercier chaleureusement nos clients pour la confiance qu'ils nous ont accordée en ces temps difficiles. Cette année encore, nous continuerons à soutenir les entreprises durement touchées par la crise et à assumer nos responsabilités », déclare Martin Scholl, CEO de la Zürcher Kantonalbank.

Le canton de Zurich et les communes reçoivent un dividende ordinaire de CHF 356 millions, auquel s'ajoute un dividende spécial coronavirus de CHF 100 millions sans affectation particulière. « La Zürcher Kantonalbank est un partenaire fiable, même dans les moments difficiles. En plus de nos prestations en faveur des PME, des travailleurs culturels et des jeunes chômeurs, nous voulons aider le canton et les communes à faire face à la crise du coronavirus avec ce dividende spécial », explique Dr Jörg Müller-Ganz, président du Conseil de banque de la Zürcher Kantonalbank.

Produit d'exploitation record grâce à une forte diversification

Le produit d'exploitation a progressé de CHF 99 millions par rapport à l'exercice précédent et atteint un niveau record de CHF 2513 millions. Tous les trois piliers du modèle d'affaires ont contribué à cette évolution positive.

Le résultat net des opérations d'intérêts s'est élevé à CHF 1218 millions, inchangé par rapport à l'année précédente. Bien que le produit brut d'intérêts ait enregistré une croissance réjouissante de 4% malgré la concurrence intense et la persistance de taux négatifs, le résultat net des opérations d'intérêts a été pénalisé par la pandémie de coronavirus. A cause de cette dernière, les correctifs de valeur liés aux risques de défaillance et les pertes issues des opérations d'intérêts ont augmenté à CHF 39 millions. Cela succède à une dissolution nette de CHF 6 millions l'année précédente. L'activité hypothécaire, qui est la principale source de revenus dans les opérations d'intérêts, a enregistré une croissance de 4%, légèrement supérieure à celle du marché. En termes absolus, les crédits hypothécaires ont augmenté de CHF 3,4 milliards à CHF 87,7 milliards à fin 2020.

Par rapport à l'exercice précédent, le résultat des opérations de commissions et de prestations de services s'est amélioré de près de 4% à CHF 806 millions, notamment grâce à la performance globalement positive du marché et à des volumes de placements et de transactions élevés. La progression des activités sur titres et des placements a compensé l'augmentation des frais de commissions ainsi que le recul des autres prestations de services, dû principalement à de moindres produits des transactions par cartes et aux Bancomats sous l'effet des restrictions de voyage.

Les activités de négoce ont exploité les turbulences liées à la pandémie et les opportunités de marché de manière optimale. De ce fait, elles ont dégagé un résultat de CHF 459 millions, environ 44% plus élevé que l'année précédente. Le négoce d'obligations et de dérivés d'intérêt et de crédit a surtout contribué à cette hausse, mais le négoce des devises, des billets et des métaux précieux ainsi que des actions et des produits structurés a également progressé.

Grâce à sa stratégie axée sur l'activité clientèle, le négoce a bénéficié d'une hausse des marges et des volumes. Les turbulences de marché du printemps ont certes engendré une hausse temporaire des risques de marché dans le portefeuille de négoce. Mais ces risques sont toujours restés inférieurs aux seuils de tolérance. Grâce aux mesures de soutien des Etats et des banques centrales, les risques de marché sont redescendus à leur niveau pré-Covid dès l'été.

Charges d'exploitation marquées par les effets exceptionnels

En 2020, les charges d'exploitation ont augmenté de 9,5% à CHF 1580 millions malgré une gestion stricte des coûts. Cela est surtout imputable à une hausse des frais de personnel (+9,7%) due aux CHF 46 millions de primes anniversaires déjà approuvées l'année précédente. Toutefois, la dissolution de réserves pour risques bancaires généraux à hauteur du même montant a permis de neutraliser cette charge exceptionnelle au niveau du bénéfice. Les charges de personnel reflètent en outre une légère augmentation des effectifs et une hausse des frais de personnel variables qui découle de la croissance du bénéfice consolidé. L'augmentation des autres charges d'exploitation (+8,9%) concerne principalement les dépenses informatiques engagées entre autres pour renforcer les infrastructures dans le contexte de la crise du coronavirus, mais aussi pour le développement et le lancement de la nouvelle App de prévoyance « frankly » et la centralisation des postes de travail à Zürich West. Le ratio coûts/revenus ressort à 60,1% (contre 59,9% l'année précédente), un bon niveau sur la base de notre modèle d'affaires.

Après déduction des correctifs de valeur sur les participations et des amortissements sur les immobilisations corporelles et valeurs immatérielles de CHF 117 millions et des variations des provisions et autres correctifs de valeur et pertes de CHF 14 millions, le produit d'exploitation s'élève à CHF 801 millions. Après prise en compte des produits extraordinaires, de la variation des réserves pour risques bancaires généraux et des impôts, le bénéfice consolidé s'élève à CHF 865 millions.

Distribution importante au canton et aux communes

Au titre de l'exercice 2020, la Zürcher Kantonalbank distribuera CHF 456 millions au canton de Zurich et aux communes, dividende spécial coronavirus compris (contre CHF 506 millions l'année précédente, dividende anniversaire compris). Sur ce montant, CHF 297 millions iront au canton sous forme de dividende et CHF 11 millions comme rémunération du capital de dotation. Les communes percevront CHF 148 millions.

En outre, la garantie de l'Etat est rémunérée à hauteur de CHF 23 millions et les services fournis dans le cadre du mandat de prestations de CHF 126 millions, contre CHF 22 millions et CHF 125 millions respectivement l'an précédent. La banque maintient son plein soutien de sponsoring pendant la crise du coronavirus, indépendamment des prestations fournies.

Forte hausse des actifs clients

Les actifs sous gestion ont progressé d'environ 9% pendant l'exercice écoulé pour s'établir à CHF 362 milliards à fin 2020. Cette progression repose sur un afflux net réjouissant de nouveaux capitaux de CHF 22,1 milliards et sur les effets de marché nets positifs de CHF 8,9 milliards.

Capitalisation robuste

La Zürcher Kantonalbank continue de disposer d'une capitalisation extrêmement solide. A fin 2020, le ratio de fonds propres à risque s'élevait à 18,9%, contre 20,0% à fin 2019. Le ratio d'endettement indiquant la capacité d'absorption des pertes sur la base de la continuité de l'activité (going-concern) a diminué à 6,2%, contre 7,0% à fin 2019.

Grâce à sa capitalisation extrêmement solide, la Zürcher Kantonalbank remplit nettement toutes les exigences réglementaires. Cela s'applique aussi aux exigences gone-concern supplémentaires en matière de fonds propres, entrées en vigueur début 2019 et applicables jusqu'en 2026, que les banques d'importance systémique actives au plan national doivent remplir afin de maintenir les fonctions d'importance systémique en cas de menace d'insolvabilité dans la perspective d'un assainissement ou d'une liquidation.

Soutien aux entreprises pendant la crise du coronavirus

La Zürcher Kantonalbank estime que son mandat public l'oblige entre autres à soutenir l'économie zurichoise en cette période très difficile. L'an dernier, la banque a reçu plus de 7800 demandes de crédits Covid et a accordé de tels prêts d'une valeur de CHF 1041 millions à des sociétés, PME et start-ups. Depuis le 4 janvier 2021, la banque met CHF 300 millions de crédits-relais à disposition des PME.

Perspectives

« Le contexte devrait rester très difficile en 2021 à cause de la persistance de la pandémie. Mais je suis confiant que nous sommes bien positionnés pour réaliser à nouveau un résultat honorable », a déclaré Martin Scholl, CEO.

Contact

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

Zürcher Kantonalbank

La Zürcher Kantonalbank est une banque universelle de premier plan de l'espace économique zurichois possédant 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 par les agences de notation Standard & Poor's, Moody's et Fitch (AAA ou Aaa). Employant plus de 5000 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.

Jahresabschluss Konzern

31. Dezember 2020

Erfolgsrechnung	in Mio. CHF	2020	2019	Veränderung +/-
Geschäftsertrag		2'513	2'414	+4.1%
Geschäftsaufwand		-1'580	-1'443	+9.5%
Geschäftserfolg		801	846	-5.3%
Konzerngewinn		865	845	+2.4%

Kennzahlen	in %			
Return on Equity (RoE)		7.2	7.2	-
Cost Income Ratio (CIR) ¹		60.1 ²	59.9	+0.2
Risikobasierte Quote Hartes Kernkapital (CET1) (going-concern) ³		17.4	17.7	-0.3
Risikobasierte Kapitalquote (going-concern) ³		18.9	20.0	-1.1
Leverage Ratio (going-concern) ³		6.2	7.0	-0.8
Liquidity Coverage Ratio (LCR) ⁴		160	123	+37.0

Bilanz	in Mio. CHF	31.12.2020	31.12.2019	
Bilanzsumme		188'364	167'054	+12.8%
Hypothekarforderungen		87'679	84'311	+4.0%
Qualitativ hochwertige Liquiden Aktiven (HQLA) ⁴		53'042	43'679	+21.4%
Eigenkapital		12'650	12'337	+2.5%

Kundengeschäft	in Mio. CHF			
Total Kundengelder ⁵		128'895	108'339	+19.0%
Total Kundenausleihungen		96'932	93'215	+4.0%
Total verwaltete Vermögen		361'658	333'341	+8.5%
Netto Zu- oder -Abfluss verwalteter Vermögen (NNM; +/-)		+22'056	+11'656	+89.2%

Geschäftsstellen/Personalbestand	Anzahl			
Geschäftsstellen ⁶		60	66	-6
Personalbestand teilzeitbereinigt per Stichtag (FTE)		5'180	5'145	+35

Gewinnausschüttung	in Mio. CHF	ord.	Corona	Total	ord.	Jubiläum	Total	
Anteil zur Deckung der Selbstkosten an Kanton		-	-	11	-	-	11	-
Dividende Kanton		230 ⁷	67 ⁹	297	230 ⁷	100 ⁸	330	-10.1%
Dividende Gemeinden		115 ⁷	33 ⁹	148	115 ⁷	50 ⁸	165	-10.1%
Total		345	100	456	345	150	506	-9.9%

¹ Berechnung: Geschäftsaufwand über Geschäftsertrag (exkl. Veränderungen von ausfallbedingten Wertberichtigungen sowie Verluste Zinsengeschäft).

² Ausweis ohne den einmaligen Personalaufwand von CHF 46 Mio. im Zusammenhang mit dem an die Mitarbeiter ausbezahlten Jubiläumsgeld.

³ Gemäss Bestimmungen für systemrelevante Banken.

⁴ Einfacher Durchschnitt der Tagesendwerte der Arbeitstage des Berichtsquartals.

⁵ Bestehend aus: Verpflichtungen aus Kundeneinlagen, Kassenobligationen, Obligationenanleihen und Pfandbriefdarlehen.

⁶ Inklusive Geschäftsstellen der Zürcher Kantonalbank Österreich AG in Salzburg und Wien.

⁷ Ordentliche Dividende

⁸ Jubiläumsdividende.

⁹ Corona-Sonderdividende.

Erfolgsrechnung Konzern

in Mio. CHF	2020	2019	Veränderung	in %
Erfolg aus dem Zinsengeschäft				
Zins- und Diskontertrag	1'425	1'861	-436	-23.4%
Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen	32	35	-3	-7.5%
Zinsaufwand	-200	-687	+487	-70.9%
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	1'258	1'210	+48	+4.0%
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-39	6	-46	-
Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft	1'218	1'216	+2	+0.2%
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	862	786	+76	+9.7%
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	57	58	-1	-1.8%
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	129	150	-21	-14.2%
Kommissionsaufwand	-242	-218	-24	+11.1%
Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	806	777	+30	+3.8%
Erfolg aus dem Handelsgeschäft				
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	459	319	+140	+43.9%
Übriger ordentlicher Erfolg				
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	6	6	-0	-4.7%
Beteiligungsertrag	15	25	-10	-39.8%
– davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	1	2	-0	-23.5%
– davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	14	23	-10	-41.0%
Liegenschaftenerfolg	5	5	+0	+0.5%
Anderer ordentlicher Ertrag	9	68	-58	-86.2%
Anderer ordentlicher Aufwand	-6	-2	-4	+192.4%
Subtotal Übriger ordentlicher Erfolg	29	102	-73	-71.3%
Geschäftsertrag	2'513	2'414	+99	+4.1%
Geschäftsaufwand				
Personalaufwand	-1'126	-1'026	-100	+9.7%
Sachaufwand	-455	-417	-37	+8.9%
Geschäftsaufwand	-1'580	-1'443	-137	+9.5%
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-117	-113	-4	+3.6%
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-14	-12	-3	+23.6%
Geschäftserfolg	801	846	-45	-5.3%
Ausserordentlicher Ertrag	25	4	+21	-
Ausserordentlicher Aufwand	-0	-0	+0	-78.3%
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	46	-	+46	-
Steuern	-8	-5	-3	+50.6%
Konzerngewinn	865	845	+20	+2.4%

Bilanz Konzern

in Mio. CHF	31.12.2020	31.12.2019	Veränderung	in %
Aktiven				
Flüssige Mittel	52'154	36'786	+15'368	+41.8%
Forderungen gegenüber Banken	3'396	4'917	-1'521	-30.9%
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	16'942	15'588	+1'354	+8.7%
Forderungen gegenüber Kunden	9'253	8'905	+348	+3.9%
Hypothekarforderungen	87'679	84'311	+3'369	+4.0%
Handelsgeschäft	10'920	9'168	+1'752	+19.1%
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	1'593	1'486	+107	+7.2%
Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung	–	–	–	–
Finanzanlagen	5'035	4'422	+613	+13.9%
Aktive Rechnungsabgrenzungen	302	293	+10	+3.3%
Nicht konsolidierte Beteiligungen	135	138	-3	-2.4%
Sachanlagen	629	651	-22	-3.4%
Immaterielle Werte	86	123	-36	-29.4%
Sonstige Aktiven	239	267	-28	-10.4%
Total Aktiven	188'364	167'054	+21'310	+12.8%
Total nachrangige Forderungen	263	337	-75	-22.1%
– davon mit Wandlungspflicht und / oder Forderungsverzicht	18	37	-20	-52.4%
Passiven				
Verpflichtungen gegenüber Banken	34'838	34'082	+756	+2.2%
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	4'823	4'969	-146	-2.9%
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	92'609	85'089	+7'520	+8.8%
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	1'320	2'058	-739	-35.9%
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	942	1'303	-361	-27.7%
Verpflichtungen übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung	3'459	2'844	+616	+21.6%
Kassenobligationen	158	143	+15	+10.7%
Obligationenanleihen	25'385	13'329	+12'056	+90.4%
Pfandbriefdarlehen	10'743	9'778	+965	+9.9%
Passive Rechnungsabgrenzungen	798	674	+124	+18.4%
Sonstige Passiven	417	205	+212	+103.0%
Rückstellungen	222	242	-19	-8.0%
Reserven für allgemeine Bankrisiken	154	200	-46	-23.1%
Gesellschaftskapital	2'425	2'425	–	–
Gewinnreserve	9'214	8'875	+339	+3.8%
Währungsumrechnungsreserve	-8	-7	-0	+1.0%
Konzerngewinn	865	845	+20	+2.4%
Eigenkapital	12'650	12'337	+313	+2.5%
Total Passiven	188'364	167'054	+21'310	+12.8%
Total nachrangige Verpflichtungen	1'607	1'471	+136	+9.3%
– davon mit Wandlungspflicht und / oder Forderungsverzicht	1'607	1'471	+136	+9.3%
Ausserbilanzgeschäfte				
Eventualverpflichtungen	3'395	3'885	-490	-12.6%
Unwiderrufliche Zusagen	10'563	8'718	+1'844	+21.2%
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	251	257	-6	-2.3%
Verpflichtungskredite	–	–	–	–