

# Jahresabschluss Konzern

31. Dezember 2019

## Erfolgsrechnung

	in Mio. CHF	2019	2018	Veränderung +/-
Geschäftsertrag		2'414	2'320	+4.0%
Geschäftsaufwand		-1'443	-1'430	+0.9%
Geschäftserfolg		846	892	-5.2%
Konzerngewinn		845	788	+7.2%
Gewinnausschüttung		506 <sup>1</sup>	358	+41.4%

## Kennzahlen

	in %			
Return on Equity (RoE)		7.2	7.1	+0.1%
Cost Income Ratio (CIR) <sup>2</sup>		59.9	61.4	-1.5%
Quote Hartes Kernkapital (CET1) (going-concern) <sup>3</sup>		17.7	17.8	-0.1%
Risikobasierte Kapitalquote (going-concern) <sup>3</sup>		20.0	20.2	-0.2%
Leverage Ratio (going-concern) <sup>3</sup>		7.0	6.8	+0.2%
Liquidity Coverage Ratio (LCR) <sup>4</sup>		123.0	127.0	-4.0%

## Bilanz

	in Mio. CHF	31.12.2019	31.12.2018	
Bilanzsumme		167'054	169'408	-1.4%
Hypothekarforderungen		84'311	81'256	+3.8%
Eigenkapital		12'337	11'852	+4.1%

## Kundengeschäft

	in Mio. CHF			
Total Kundengelder <sup>5</sup>		108'339	106'834	+1.4%
Total Kundenausleihungen		93'215	89'725	+3.9%
Total verwaltete Vermögen		333'341	295'194	+12.9%
Netto Zu- oder -Abfluss verwalteter Vermögen (NNM; +/-)		+11'656	+17'995	-35.2%

## Geschäftsstellen/Personalbestand

	Anzahl			
Geschäftsstellen <sup>6</sup>		66	75	-9
Personalbestand teilzeitbereinigt per Stichtag (FTE)		5'145	5'087	+58

<sup>1</sup> Inklusive Jubiläumsdividende.

<sup>2</sup> Berechnung: Geschäftsaufwand über Geschäftsertrag (exkl. Veränderungen von ausfallbedingten Wertberichtigungen sowie Verluste Zinsengeschäft).

<sup>3</sup> Gemäss Bestimmungen für systemrelevante Banken.

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

<sup>5</sup> Bestehend aus: Verpflichtungen aus Kundeneinlagen, Kassenobligationen, Obligationenanleihen und Pfandbriefdarlehen.

<sup>6</sup> Inklusive Geschäftsstellen der Zürcher Kantonalbank Österreich AG in Salzburg und Wien.

# Erfolgsrechnung Konzern

in Mio. CHF	2019	2018	Veränderung	in %
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>				
Zins- und Diskontertrag	1'861	1'812	+50	+2.7%
Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen	35	44	-9	-20.5%
Zinsaufwand	-687	-633	-54	+8.5%
<b>Brutto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>1'210</b>	<b>1'223</b>	<b>-13</b>	<b>-1.1%</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	6	-10	+17	-163.9%
<b>Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>1'216</b>	<b>1'213</b>	<b>+3</b>	<b>+0.3%</b>
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	786	803	-17	-2.1%
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	58	50	+9	+17.3%
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	150	147	+3	+2.1%
Kommissionsaufwand	-218	-224	+6	-2.8%
<b>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>777</b>	<b>776</b>	<b>+1</b>	<b>+0.1%</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</b>				
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	319	286	+33	+11.7%
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>				
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	6	2	+4	+198.2%
Beteiligungsertrag	25	32	-7	-21.9%
– davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	2	2	+0	+2.6%
– davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	23	30	-7	-23.3%
Liegenschaftenerfolg	5	6	-1	-10.4%
Anderer ordentlicher Ertrag	68	9	+58	+614.0%
Anderer ordentlicher Aufwand	-2	-4	+2	-41.6%
<b>Subtotal Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>102</b>	<b>46</b>	<b>+56</b>	<b>+122.1%</b>
<b>Geschäftsertrag</b>	<b>2'414</b>	<b>2'320</b>	<b>+94</b>	<b>+4.0%</b>
<b>Geschäftsaufwand</b>				
Personalaufwand	-1'026	-1'002	-24	+2.4%
Sachaufwand	-417	-428	+11	-2.6%
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>-1'443</b>	<b>-1'430</b>	<b>-13</b>	<b>+0.9%</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-113	-192	+79	-41.2%
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-12	194	-206	-106.0%
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>846</b>	<b>892</b>	<b>-46</b>	<b>-5.2%</b>
Ausserordentlicher Ertrag	4	103	-99	-95.9%
Ausserordentlicher Aufwand	-0	-0	-0	+38.5%
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	-	-200	+200	-100.0%
Steuern	-5	-7	+2	-23.8%
<b>Konzerngewinn</b>	<b>845</b>	<b>788</b>	<b>+57</b>	<b>+7.2%</b>

# Bilanz Konzern

in Mio. CHF	31.12.2019	31.12.2018	Veränderung	in %
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	36'786	40'989	-4'202	-10.3%
Forderungen gegenüber Banken	4'917	4'803	+115	+2.4%
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	15'588	17'004	-1'416	-8.3%
Forderungen gegenüber Kunden	8'905	8'469	+436	+5.1%
Hypothekarforderungen	84'311	81'256	+3'055	+3.8%
Handelsgeschäft	9'168	9'364	-196	-2.1%
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	1'486	1'278	+208	+16.3%
Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung	-	-	-	-
Finanzanlagen	4'422	4'705	-283	-6.0%
Aktive Rechnungsabgrenzungen	293	293	-0	-0.2%
Nicht konsolidierte Beteiligungen	138	138	+0	+0.1%
Sachanlagen	651	677	-26	-3.9%
Immaterielle Werte	123	142	-19	-13.5%
Sonstige Aktiven	267	291	-24	-8.4%
<b>Total Aktiven</b>	<b>167'054</b>	<b>169'408</b>	<b>-2'354</b>	<b>-1.4%</b>
Total nachrangige Forderungen	337	166	+171	+102.8%
- davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	37	46	-9	-19.2%
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken	34'082	37'019	-2'937	-7.9%
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	4'969	6'876	-1'907	-27.7%
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	85'089	85'537	-448	-0.5%
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	2'058	2'418	-360	-14.9%
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	1'303	752	+551	+73.4%
Verpflichtungen übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung	2'844	2'472	+372	+15.1%
Kassenobligationen	143	167	-24	-14.5%
Obligationenanleihen	13'329	11'666	+1'663	+14.3%
Pfandbriefdarlehen	9'778	9'463	+315	+3.3%
Passive Rechnungsabgrenzungen	674	725	-51	-7.0%
Sonstige Passiven	205	205	+1	+0.3%
Rückstellungen	242	255	-14	-5.4%
Reserven für allgemeine Bankrisiken	200	200	-	-
Gesellschaftskapital	2'425	2'425	-	-
Gewinnreserve	8'875	8'445	+430	+5.1%
Währungsumrechnungsreserve	-7	-6	-2	+26.1%
Konzerngewinn	845	788	+57	+7.2%
<b>Eigenkapital</b>	<b>12'337</b>	<b>11'852</b>	<b>+485</b>	<b>+4.1%</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>167'054</b>	<b>169'408</b>	<b>-2'354</b>	<b>-1.4%</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	1'471	1'491	-20	-1.3%
- davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	1'471	1'491	-20	-1.3%
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Eventualverpflichtungen	3'885	4'102	-218	-5.3%
Unwiderrufliche Zusagen	8'718	7'698	+1'020	+13.2%
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	257	263	-6	-2.3%
Verpflichtungskredite	-	-	-	-