

# 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) <sup>1</sup>		60.1 <sup>2</sup>	59.9	+0.2
Risikobasierte Quote Hartes Kernkapital (CET1) (going-concern) <sup>3</sup>		17.4	17.7	-0.3
Risikobasierte Kapitalquote (going-concern) <sup>3</sup>		18.9	20.0	-1.1
Leverage Ratio (going-concern) <sup>3</sup>		6.2	7.0	-0.8
Liquidity Coverage Ratio (LCR) <sup>4</sup>		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) <sup>4</sup>		53'042	43'679	+21.4%
Eigenkapital		12'650	12'337	+2.5%

Kundengeschäft	in Mio. CHF			
Total Kundengelder <sup>5</sup>		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 <sup>6</sup>		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 <sup>7</sup>	67 <sup>9</sup>	297	230 <sup>7</sup>	100 <sup>8</sup>	330	-10.1%
Dividende Gemeinden		115 <sup>7</sup>	33 <sup>9</sup>	148	115 <sup>7</sup>	50 <sup>8</sup>	165	-10.1%
Total		345	100	456	345	150	506	-9.9%

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

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

<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.

<sup>7</sup> Ordentliche Dividende.

<sup>8</sup> Jubiläumsdividende.

<sup>9</sup> Corona-Sonderdividende.

# Erfolgsrechnung Konzern

in Mio. CHF	2020	2019	Veränderung	in %
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>				
Zins- und Diskontertrag	1'425	1'861	-436	-23.4%
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	32	35	-3	-7.5%
Zinsaufwand	-200	-687	+487	-70.9%
<b>Brutto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>1'258</b>	<b>1'210</b>	<b>+48</b>	<b>+4.0%</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-39	6	-46	-
<b>Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>1'218</b>	<b>1'216</b>	<b>+2</b>	<b>+0.2%</b>
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>				
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%
<b>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>806</b>	<b>777</b>	<b>+30</b>	<b>+3.8%</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</b>				
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	459	319	+140	+43.9%
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>				
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%
<b>Subtotal Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>29</b>	<b>102</b>	<b>-73</b>	<b>-71.3%</b>
<b>Geschäftsertrag</b>	<b>2'513</b>	<b>2'414</b>	<b>+99</b>	<b>+4.1%</b>
<b>Geschäftsaufwand</b>				
Personalaufwand	-1'126	-1'026	-100	+9.7%
Sachaufwand	-455	-417	-37	+8.9%
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>-1'580</b>	<b>-1'443</b>	<b>-137</b>	<b>+9.5%</b>
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%
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>801</b>	<b>846</b>	<b>-45</b>	<b>-5.3%</b>
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%
<b>Konzerngewinn</b>	<b>865</b>	<b>845</b>	<b>+20</b>	<b>+2.4%</b>

# Bilanz Konzern

in Mio. CHF	31.12.2020	31.12.2019	Veränderung	in %
<b>Aktiven</b>				
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%
<b>Total Aktiven</b>	<b>188'364</b>	<b>167'054</b>	<b>+21'310</b>	<b>+12.8%</b>
Total nachrangige Forderungen	263	337	-75	-22.1%
– davon mit Wandlungspflicht und / oder Forderungsverzicht	18	37	-20	-52.4%
<b>Passiven</b>				
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%
<b>Eigenkapital</b>	<b>12'650</b>	<b>12'337</b>	<b>+313</b>	<b>+2.5%</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>188'364</b>	<b>167'054</b>	<b>+21'310</b>	<b>+12.8%</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	1'607	1'471	+136	+9.3%
– davon mit Wandlungspflicht und / oder Forderungsverzicht	1'607	1'471	+136	+9.3%
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
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	–	–	–	–