

# Jahresabschluss Konzern

31. Dezember 2018

Erfolgsrechnung	<i>in Mio. CHF</i>	2018	2017
Geschäftsertrag		2'320	2'336
Geschäftserfolg		892	784
Konzerngewinn		788	782

Kennzahlen	<i>in %</i>	2018	2017
Return on Equity (RoE)		7.1	7.3
Cost Income Ratio (CIR) <sup>1</sup>		61.4	61.1
Quote Hartes Kernkapital (CET1) <sup>2</sup>		17.8	16.5 <sup>3</sup>
Quote Kernkapital (Tier 1) <sup>2</sup>		20.2	18.8 <sup>3</sup>
Quote Gesamtkapital <sup>2</sup>		20.2	18.8 <sup>3</sup>
Leverage Ratio <sup>2</sup>		6.8	6.8
Liquidity Coverage Ratio (LCR) <sup>4</sup>		127	153

Kundenvermögen	<i>in Mio. CHF</i>	31.12.2018	31.12.2017
Total Kundenvermögen		295'194	288'802

Personalbestand / Geschäftsstellen	<i>Anzahl</i>	31.12.2018	31.12.2017
Personalbestand teilzeitbereinigt per Stichtag		5'087	5'117
Geschäftsstellen <sup>5</sup>		75	78

Ratingagenturen	<i>Rating</i>	31.12.2018	31.12.2017
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 Zinsengeschäft).

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

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

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

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

# Konzernerfolgsrechnung

	2018 in Mio. CHF	2017 in Mio. CHF	Veränderung in Mio. CHF	Veränderung in %
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>				
Zins- und Diskontertrag	1'812	1'608	203	12.6
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	44	49	-5	-10.3
Zinsaufwand	-633	-446	-187	41.8
<b>Brutto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>1'223</b>	<b>1'211</b>	<b>12</b>	<b>1.0</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-10	-9	-1	7.5
<b>Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>1'213</b>	<b>1'202</b>	<b>11</b>	<b>0.9</b>
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	803	802	2	0.2
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	50	52	-2	-4.1
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	147	141	6	3.9
Kommissionsaufwand	-224	-225	1	-0.4
<b>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>776</b>	<b>770</b>	<b>6</b>	<b>0.8</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>286</b>	<b>334</b>	<b>-48</b>	<b>-14.4</b>
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>				
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	2	4	-2	-48.8
Beteiligungsertrag	32	16	16	96.9
– davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	2	3	-1	-40.7
– davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	30	13	17	125.5
Liegenschaftenerfolg	6	6	-0	-3.8
Anderer ordentlicher Ertrag	9	9	1	8.5
Anderer ordentlicher Aufwand	-4	-4	1	-17.4
<b>Subtotal Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>46</b>	<b>31</b>	<b>15</b>	<b>49.2</b>
<b>Geschäftsertrag</b>	<b>2'320</b>	<b>2'336</b>	<b>-16</b>	<b>-0.7</b>
<b>Geschäftsaufwand</b>				
Personalaufwand	-1'002	-1'008	6	-0.6
Sachaufwand	-428	-426	-2	0.6
<b>Subtotal Geschäftsaufwand</b>	<b>-1'430</b>	<b>-1'434</b>	<b>3</b>	<b>-0.2</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-192	-120	-72	60.4
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	194	2	192	-
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>892</b>	<b>784</b>	<b>108</b>	<b>13.7</b>
Ausserordentlicher Ertrag	103	8	95	-
Ausserordentlicher Aufwand	-0	-0	-0	509.3
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	-200	-	-200	-
Steuern	-7	-11	4	-34.9
<b>Konzerngewinn</b>	<b>788</b>	<b>782</b>	<b>6</b>	<b>0.8</b>

# Konzernbilanz

per 31. Dezember 2018

Aktiven	31.12.2018 in Mio. CHF	31.12.2017 in Mio. CHF	Veränderung in Mio. CHF	Veränderung in %
Flüssige Mittel	40'989	41'147	-158	-0.4
Forderungen gegenüber Banken	4'803	4'457	345	7.8
Forderungen aus Wertpapier-Finanzierungsgeschäften	17'004	14'326	2'678	18.7
Forderungen gegenüber Kunden	8'469	7'832	637	8.1
Hypothekarforderungen	81'256	79'087	2'169	2.7
Handelsgeschäft	9'364	8'922	442	5.0
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	1'278	1'535	-257	-16.7
Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung	-	-	-	-
Finanzanlagen	4'705	4'740	-35	-0.7
Aktive Rechnungsabgrenzungen	293	281	13	4.5
Nicht konsolidierte Beteiligungen	138	130	8	6.5
Sachanlagen	677	775	-97	-12.6
Immaterielle Werte	142	192	-50	-26.1
Sonstige Aktiven	291	458	-167	-36.4
<b>Total Aktiven</b>	<b>169'408</b>	<b>163'881</b>	<b>5'528</b>	<b>3.4</b>
Total nachrangige Forderungen	166	188	-21	-11.4
– davon mit Wandlungsverzicht und / oder Forderungsverzicht	46	31	16	50.8

## Passiven

Verpflichtungen gegenüber Banken	37'019	35'393	1'626	4.6
Verpflichtungen aus Wertpapier-Finanzierungsgeschäften	6'876	6'623	254	3.8
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	85'537	81'381	4'157	5.1
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	2'418	1'859	559	30.1
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	752	867	-115	-13.3
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	2'472	2'869	-397	-13.8
Kassenobligationen	167	191	-24	-12.4
Obligationenanleihen	11'666	12'419	-753	-6.1
Pfandbriefdarlehen	9'463	9'275	188	2.0
Passive Rechnungsabgrenzungen	725	634	91	14.4
Sonstige Passiven	205	558	-353	-63.3
Rückstellungen	255	585	-330	-56.3
Reserven für allgemeine Bankrisiken	200	-	200	-
Gesellschaftskapital	2'425	2'425	-	-
Gewinnreserve	8'445	8'026	419	5.2
Währungsumrechnungsreserve	-6	-4	-2	38.7
Konzerngewinn	788	782	6	0.8
<b>Eigenkapital</b>	<b>11'852</b>	<b>11'228</b>	<b>623</b>	<b>5.6</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>169'408</b>	<b>163'881</b>	<b>5'528</b>	<b>3.4</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	1'491	1'513	-23	-1.5
– davon mit Wandlungsverzicht und / oder Forderungsverzicht	1'491	1'513	-23	-1.5

## Ausserbilanzgeschäfte

Eventualverpflichtungen	4'102	4'086	16	0.4
Unwiderrufliche Zusagen	7'698	8'015	-317	-4.0
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	263	233	30	13.1
Verpflichtungskredite	-	-	-	-