

8 février 2019

*Communiqué de presse*

## **En 2018, le bénéfice consolidé atteint 788 millions de francs**

- **Très bonne performance opérationnelle grâce à des revenus solides de 2'320 millions de francs et à une stricte maîtrise des coûts**
- **Le succès commercial connaît une nette augmentation de 14% et vient s'établir à 892 millions de francs**
- **Important afflux net de nouveaux capitaux de 18 milliards de francs, avec des apports réjouissants dans tous les domaines d'affaires**
- **Les actifs clients se hissent à 295,2 milliards de francs**
- **Poursuite d'une très forte capitalisation avec un ratio de fonds propres total de 20,2% et un taux d'endettement de 6,8%**
- **Le canton et les communes reçoivent le montant inchangé de 345 millions de francs**

Zurich, le 8 février 2019 – Pendant l'exercice 2018, la Zürcher Kantonalbank a augmenté son bénéfice consolidé de 1% par rapport à l'année précédente, le portant à 788 millions de francs après contribution de 200 millions de francs aux réserves pour risques bancaires généraux. Y ont notamment contribué l'évolution solide des rendements ainsi que le maintien d'une stricte maîtrise des coûts. Le canton de Zurich et les communes reçoivent le montant inchangé de 345 millions de francs.

Martin Scholl, Président de la Direction générale, a commenté le résultat annuel avec les propos suivants : « Au cours de l'exercice écoulé, nous avons réalisé un excellent résultat d'exploitation dans un environnement exigeant. Cela démontre une fois de plus la valeur de notre modèle d'affaires largement diversifié ainsi que de notre stratégie axée sur la continuité. »

Concernant les perspectives, Martin Scholl a ajouté les propos suivants: « Au vu du ralentissement économique qui se profile et des nombreuses incertitudes géopolitiques, il est difficile d'établir des prévisions fiables pour l'année en cours. Néanmoins, nous sommes convaincus que notre position forte, notre modèle d'affaires équilibré et notre stratégie de banque universelle nous permettront de dégager un résultat satisfaisant, même dans un environnement demeurant exigeant. »

### **Evolution solide des rendements**

Le produit d'exploitation de l'exercice 2018 s'est élevé à 2'320 millions de francs, contre le niveau record de 2'336 millions de francs l'année précédente. La légère croissance des rendements dans les opérations d'intérêts, de commissions et de prestations de service n'a pas réussi à entièrement compenser le recul des activités de négoce. Dans un contexte de hausse des rendements de participations, les autres revenus ordinaires ont fortement augmenté.

La performance des opérations d'intérêts s'est élevée, au cours de l'exercice écoulé, à 1'213 millions de francs nets, ce qui correspond à une hausse de 1%. Ce chiffre comprend un montant affecté aux

modifications des correctifs de valeur liés à des défaillances ainsi que des pertes sur les opérations d'intérêts atteignant un total de 10 millions de francs (contre 9 millions de francs l'année précédente). En tant que base principale de revenus, le volume de l'activité hypothécaire, qui représente 2,7%, a augmenté à un rythme légèrement plus lent que celui du marché global. Fin 2018, les prêts hypothécaires ont ainsi progressé de 2,2 milliards de francs pour totaliser 81,3 milliards de francs.

Après une augmentation sensible l'année précédente, le revenu des opérations de commissions et de prestations de service a une nouvelle fois augmenté pour s'établir à 776 millions de francs (+1%) au cours de l'exercice écoulé. Si les turbulences du marché ont impacté négativement les actifs clients et donc les produits, le lancement du nouvel univers de placement a eu un effet positif. Les produits provenant des autres services se sont également nettement améliorés, en particulier dans le trafic des paiements.

L'environnement de marché soumis à des risques géopolitiques a conduit à une faible activité de la clientèle dans le négoce. Dans ce contexte, le revenu des activités de négoce a reculé de 14% par rapport à l'année précédente et s'établit à 286 millions de francs. Les risques de marché dans le portefeuille de négoce (valeur en risque avec durée de détention de 10 jours) se sont maintenus à un bas niveau, à 12 millions de francs en moyenne.

### **Maintien d'une stricte maîtrise des coûts avec un ratio charges/produits stable**

Grâce au maintien d'une stricte maîtrise des coûts, les charges d'exploitation ont légèrement diminué, passant de 1'434 millions de francs l'année précédente à 1'430 millions de francs. La légère augmentation des charges d'exploitation à 428 millions de francs (+1%) a été plus que compensée par une baisse des dépenses de personnel de 1'002 millions de francs (-1%). A 61,4%, le ratio charges/produits se maintient à un bon niveau par rapport au modèle d'affaires.

Les correctifs de valeurs sur les participations et les amortissements sur les immobilisations corporelles et les valeurs immatérielles ont augmenté de 72 millions de francs, pour se chiffrer en tout à 192 millions de francs. Cette augmentation s'explique notamment par un amortissement exceptionnel de l'écart d'acquisition chez Swisscanto dans le cadre de la vente de Swisscanto Funds Centre Ltd.

Les variations de provisions et autres correctifs de valeur ainsi que les pertes ont en revanche eu un impact positif de 194 millions de francs au total sur le compte de résultat, principalement en raison de la dissolution de provisions liée au règlement du litige fiscal américain. Dans ce contexte, le succès commercial a augmenté de 14% en 2018 pour atteindre 892 millions de francs.

Le produit exceptionnel a augmenté de 95 millions de francs par rapport à l'année précédente pour atteindre 103 millions de francs, principalement en raison de la vente de Swisscanto Funds Centre Ltd. à Londres à Clearstream. La constitution de réserves pour risques bancaires généraux a permis de réduire la facture de 200 millions de francs.

En conclusion, le groupe a réalisé un bénéfice consolidé de 788 millions de francs (+1%).

### **Dividende stable pour le canton et les communes**

Le canton de Zurich et les communes participent à la performance de la Zürcher Kantonalbank par le biais d'un dividende s'élevant à 358 millions de francs au total. Par rapport à l'année précédente, cela correspond à un léger recul de 1%, qui est toutefois exclusivement imputable à une part plus faible des coûts en capital. Le montant versé au canton pour couvrir les coûts en capital a ainsi diminué de 5 millions de francs par rapport à l'année précédente pour se chiffrer à 13 millions de francs. Si l'on exclut les coûts en capital, le canton de Zurich et les communes reçoivent le montant inchangé de 345 millions de francs, 230 millions allant au canton et 115 millions aux communes politiques.

Le canton a également reçu 22 millions de francs pour la garantie de l'Etat (année précédente : 23 millions de francs).

### **Hausse réjouissante des actifs clients grâce à un afflux net important de nouveaux capitaux**

Fin 2018, les actifs clients se sont élevés à 295,2 milliards de francs, soit une hausse d'environ 2% par rapport à fin 2017. Cette progression est due à un important afflux net de nouveaux capitaux de 18 milliards de francs au total. Tous les domaines d'affaires ont contribué à ce bel afflux, avec des entrées particulièrement élevées dans le domaine de la clientèle entreprises. L'évolution négative du marché a en revanche réduit les actifs clients de 11,6 milliards de francs au total.

### **Une capitalisation extrêmement solide**

Au cours de l'exercice écoulé, la Zürcher Kantonalbank a renforcé encore davantage sa base de fonds propres. Les fonds propres pouvant être pris en compte ont atteint 12'658 millions de francs fin 2018, contre 12'019 millions de francs fin 2017. Le ratio de fonds propres total s'est hissé à 20,2%, contre 18,8% l'année précédente, et le ratio de fonds propres de base (CET 1) à 17,8%, contre 16,5% l'année précédente. Le ratio de fonds propres non pondérés (taux d'endettement) est resté inchangé fin 2018, à 6,8%.

Avec une dotation en capital extrêmement solide, la Zürcher Kantonalbank dépasse de loin toutes les exigences réglementaires. C'est également le cas pour les exigences de capital supplémentaires « gone concern » pour les banques d'importance systémique axées sur le marché intérieur, qui sont entrées en vigueur début 2019 et doivent être satisfaites d'ici 2026.

### **Contact**

Media Relations Zürcher Kantonalbank, téléphone +41 44 292 29 79, [medien@zkb.ch](mailto: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 5 000 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 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	-	-	-	-