Zürcher Kantonalbank

Jahresabschluss Konzern

31. Dezember 2017

Erfolgsrechnung	in Mio. CHF	2017	2016
Geschäftsertrag		2'336	2'325
Geschäftserfolg		784	752 [1]
Konzerngewinn		782	761 [1]

Kennzahlen	in %	2017	2016
Return on Equity (RoE)		7,3	7,4 [1]
Cost Income Ratio (CIR) [2]		61,1	61,7 [1]
Quote Hartes Kernkapital (CET1) [3, 4]		16,5	15,6
Quote Kernkapital (Tier 1) [3, 4]		18,8	17,5
Quote Gesamtkapital [3, 4]		18,8	17,5
Leverage Ratio [3]		6,8	6,7
Liquidity Coverage Ratio (LCR) [5]		153	132

Kundenvermögen	in Mio. CHF	31.12.2017	31.12.2016
Total Kundenvermögen		288'802	264'754

Personalbestand / Geschäftsstellen	Anzahl	31.12.2017	31.12.2016
Personalbestand teilzeitbereinigt per Stichtag		5'117	5'173
Geschäftsstellen [6]		78	89

Ratingagenturen	Rating	31.12.2017	31.12.2016
Fitch		AAA	AAA
Moody's		Aaa	Aaa
Standard & Poor's		AAA	AAA

[1] Ausweis ohne den einmaligen Personalaufwand von 70 Millionen CHF im Zusammenhang mit der Bildung von Rückstellungen für Vorsorgeverpflichtungen.
[2] Berechnung: Geschäftsaufwand über Geschäftsertrag (exkl. Veränderungen von ausfallbedingten Wertberichtigungen sowie Verluste Zinsengeschäft).
[3] Gemäss Bestimmungen für systemrelevante Banken.
[4] Im 2017 inkl. Effekte aus der Umstellung auf IRB und SA-CCR.
[5] 2016 - Quartalsdurchschnitt; ab 2017 einfacher Durchschnitt der Tagesendwerte der Arbeitstage des Berichtsquartals.
[6] Inklusive Geschäftsstellen der Zürcher Kantonalbank Österreich AG in Salzburg und Wien sowie sechs Automatenbanken.

Konzernerfolgsrechnung

	2017 in Mio. CHF	2016 in Mio. CHF	Veränderung in Mio. CHF	Veränderung in %
Zins- und Diskontertrag	1'608	1'453	156	10,7
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	49	58	-9	-15,5
Zinsaufwand	-446	-311	-135	43,3
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	1'211	1'199	12	1,0
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-9	-12	3	-24,0
Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft	1'202	1'187	15	1,2
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	802	763	39	5,1
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	52	55	-3	-5,5
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	141	134	7	5,1
Kommissionsaufwand	-225	-225	-0	0,1
Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	770	728	42	5,8
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	334	379	-46	-12,1
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	4	1	3	306,0
Beteiligungsertrag	16	14	3	19,5
– davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	3	3	0	1,8
– davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	13	11	3	24,0
Liegenschaftenerfolg	6	10	-4	-39,4
Anderer ordentlicher Ertrag	9	9	-0	-2,3
Anderer ordentlicher Aufwand	-4	-3	-1	33,5
Subtotal Übriger ordentlicher Erfolg	31	31	0	0,6
Geschäftsertrag	2'336	2'325	11	0,5
Personalaufwand	-1'008	-1'009 [1]	1	-0,1
Sachaufwand	-426	-433	7	-1,5
Subtotal Geschäftsaufwand	-1'434	-1'441 [1]	7	-0,5
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-120	-124	4	-3,5
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	2	-8	9	-
Geschäftserfolg	784	752 [1]	33	4,3
Ausserordentlicher Ertrag	8	17	-9	-54,2
Ausserordentlicher Aufwand	-0	-1	1	-98,6
Steuern	-11	-7	-3	46,4
Betrieblicher Konzerngewinn	782	761 [1]	21	2,8

[1] Ausweis ohne den einmaligen Personalaufwand von 70 Millionen CHF im Zusammenhang mit der Bildung von Rückstellungen für Vorsorgeverpflichtungen.

Konzernbilanz

per 31. Dezember

Aktiven	2017 in Mio. CHF	2016 in Mio. CHF	Veränderung in Mio. CHF	Veränderung in %
Flüssige Mittel	41’147	35’336	5’811	16,4
Forderungen gegenüber Banken	4’457	5’364	-907	-16,9
Forderungen aus Wertpapier-Finanzierungsgeschäften	14’326	14’889	-563	-3,8
Forderungen gegenüber Kunden	7’832	7’509	322	4,3
Hypothekarforderungen	79’087	77’275	1’812	2,3
Handelsgeschäft	8’922	9’472	-550	-5,8
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	1’535	1’933	-398	-20,6
Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung		20	-20	-100,0
Finanzanlagen	4’740	4’156	584	14,1
Aktive Rechnungsabgrenzungen	281	360	-80	-22,1
Nicht konsolidierte Beteiligungen	130	179	-49	-27,4
Sachanlagen	775	804	-29	-3,6
Immaterielle Werte	192	168	24	14,1
Sonstige Aktiven	458	520	-62	-11,9
Total Aktiven	163’881	157’985	5’896	3,7
Total nachrangige Forderungen	188	181	7	3,7
– davon mit Wandlungsverzicht und / oder Forderungsverzicht	31	44	-13	-29,8
Passiven				
Verpflichtungen gegenüber Banken	35’393	34’137	1’255	3,7
Verpflichtungen aus Wertpapier-Finanzierungsgeschäften	6’623	5’084	1’539	30,3
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	81’381	80’890	491	0,6
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	1’859	2’656	-797	-30,0
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	867	1’551	-684	-44,1
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	2’869	3’100	-231	-7,5
Kassenobligationen	191	235	-44	-18,8
Obligationenanleihen	12’419	9’329	3’090	33,1
Pfandbriefdarlehen	9’275	8’384	891	10,6
Passive Rechnungsabgrenzungen	634	683	-49	-7,2
Sonstige Passiven	558	506	52	10,2
Rückstellungen	585	636	-51	-8,1
Gesellschaftskapital	2’425	2’425		
Gewinnreserve	8’026	7’686	340	4,4
Währungsumrechnungsreserve	-4	-8	4	-46,5
Konzerngewinn	782	691 [1]	91	13,2
Eigenkapital	11’228	10’793	435	4,0
Total Passiven	163’881	157’985	5’896	3,7
Total nachrangige Verpflichtungen	1’513	1’298	216	16,6
– davon mit Wandlungsverzicht und / oder Forderungsverzicht	1’513	1’298	216	16,6
Ausserbilanzgeschäfte				
Eventualverpflichtungen	4’086	4’483	-397	-8,9
Unwiderrufliche Zusagen	8’015	7’506	509	6,8
Einzahlungs– und Nachschussverpflichtungen	233	233	-1	-0,3
Verpflichtungskredite				

[1] Ohne einmalige Belastung von 70 Millionen CHF im Personalaufwand belief sich der betriebliche Konzerngewinn auf 761 Millionen CHF.