

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) ¹		61.4	61.1
Quote Hartes Kernkapital (CET1) ²		17.8	16.5 ³
Quote Kernkapital (Tier 1) ²		20.2	18.8 ³
Quote Gesamtkapital ²		20.2	18.8 ³
Leverage Ratio ²		6.8	6.8
Liquidity Coverage Ratio (LCR) ⁴		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 ⁵		75	78

Ratingagenturen	<i>Rating</i>	31.12.2018	31.12.2017
Fitch		AAA	AAA
Moody's		Aaa	Aaa
Standard & Poor's		AAA	AAA

¹ Berechnung: Geschäftsaufwand im Verhältnis zu Geschäftsertrag (exkl. Veränderungen von ausfallbedingten Wertberichtigungen sowie Verluste Zinsengeschäft).

² Gemäss Bestimmungen für systemrelevante Banken.

³ Inkl. Effekte aus der Umstellung auf IRB und SA-CCR.

⁴ Einfacher Durchschnitt der Tagesendwerte der Arbeitstage des Berichtsquartals.

⁵ 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 %
Erfolg aus dem Zinsengeschäft				
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
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	1'223	1'211	12	1.0
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-10	-9	-1	7.5
Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft	1'213	1'202	11	0.9
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft				
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
Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	776	770	6	0.8
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	286	334	-48	-14.4
Übriger ordentlicher Erfolg				
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
Subtotal Übriger ordentlicher Erfolg	46	31	15	49.2
Geschäftsertrag	2'320	2'336	-16	-0.7
Geschäftsaufwand				
Personalaufwand	-1'002	-1'008	6	-0.6
Sachaufwand	-428	-426	-2	0.6
Subtotal Geschäftsaufwand	-1'430	-1'434	3	-0.2
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	-
Geschäftserfolg	892	784	108	13.7
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
Konzerngewinn	788	782	6	0.8

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
Total Aktiven	169'408	163'881	5'528	3.4
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
Eigenkapital	11'852	11'228	623	5.6
Total Passiven	169'408	163'881	5'528	3.4
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	-	-	-	-