

# Quartalsbericht 30. Juni 2020



Pfandbriefzentrale  
Schweizer Kantonalbanken



Quartalsbericht 30. Juni 2020 (ungeprüft)

# Bilanz

(nach Gewinnverwendung)

<b>Aktiven</b>	30.06.2020 CHF 1 000	31.12.2019 CHF 1 000	Veränderung CHF 1 000	Veränderung in %
Bankguthaben auf Sicht	15 321	14 608	714	4.9%
<b>Flüssige Mittel</b>	<b>15 321</b>	<b>14 608</b>	<b>714</b>	<b>4.9%</b>
Wertpapiere (Fälligkeit bis 1 Jahr)	58 773	39 779	18 995	47.8%
<b>Kurzfristig gehaltene Aktiven (mit Börsenkurs)</b>	<b>58 773</b>	<b>39 779</b>	<b>18 995</b>	<b>47.8%</b>
Pfandbriefdarlehen (Fälligkeit bis 1 Jahr)	3 321 000	3 837 000	-516 000	-13.4%
Verrechnungssteuer	179	456	-277	-60.7%
Einlösungskonto für Coupons und Pfandbriefe	107	127	-20	-16.0%
<b>Übrige kurzfristige Forderungen</b>	<b>3 321 286</b>	<b>3 837 583</b>	<b>-516 297</b>	<b>-13.5%</b>
Marchzinsen	93 727	93 637	90	0.1%
Zu tilgende Emissionskosten	5 174	4 864	310	6.4%
Transitorische Aktiven	0	35	-35	-100.0%
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>98 902</b>	<b>98 536</b>	<b>366</b>	<b>0.4%</b>
<b>Umlaufvermögen</b>	<b>3 494 282</b>	<b>3 990 506</b>	<b>-496 224</b>	<b>-12.4%</b>
Wertpapiere (Fälligkeit über 1 Jahr)	521 814	539 181	-17 367	-3.2%
Pfandbriefdarlehen (Fälligkeit über 1 Jahr)	59 290 000	54 433 000	4 857 000	8.9%
<b>Finanzanlagen</b>	<b>59 811 814</b>	<b>54 972 181</b>	<b>4 839 633</b>	<b>8.8%</b>
<b>Anlagevermögen</b>	<b>59 811 814</b>	<b>54 972 181</b>	<b>4 839 633</b>	<b>8.8%</b>
<b>Total Aktiven</b>	<b>63 306 096</b>	<b>58 962 687</b>	<b>4 343 409</b>	<b>7.4%</b>

**Quartalsbericht 30. Juni 2020** (ungeprüft)

# Bilanz

(nach Gewinnverwendung)

<b>Passiven</b>	30.06.2020 CHF 1 000	31.12.2019 CHF 1 000	Veränderung CHF 1 000	Veränderung in %
Bankverbindlichkeiten auf Zeit (Fälligkeit bis 1 Jahr)	26 000	11 000	15 000	136.4%
Pfandbriefanleihen (Fälligkeit bis 1 Jahr)	3 321 000	3 837 000	-516 000	-13.4%
<b>Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten</b>	<b>3 347 000</b>	<b>3 848 000</b>	<b>-501 000</b>	<b>-13.0%</b>
Ausstehende, rückzahlbare Coupons und Pfandbriefe	107	127	-20	-16.0%
Dividende	11 375	11 375	0	0.0%
<b>Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>11 482</b>	<b>11 502</b>	<b>-20</b>	<b>-0.2%</b>
Marchzinsen	183 459	203 692	-20 234	-9.9%
Abgrenzung Titeleinlöskommission	929	984	-55	-5.6%
Transitorische Passiven	1 521	69	1 452	n/a
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>185 909</b>	<b>204 745</b>	<b>-18 836</b>	<b>-9.2%</b>
<b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>	<b>3 544 390</b>	<b>4 064 247</b>	<b>-519 856</b>	<b>-12.8%</b>
Pfandbriefanleihen (Fälligkeit über 1 Jahr)	59 290 000	54 433 000	4 857 000	8.9%
<b>Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten</b>	<b>59 290 000</b>	<b>54 433 000</b>	<b>4 857 000</b>	<b>8.9%</b>
<b>Langfristiges Fremdkapital</b>	<b>59 290 000</b>	<b>54 433 000</b>	<b>4 857 000</b>	<b>8.9%</b>
Aktienkapital	1 625 000	1 625 000	0	0.0%
<b>Gesellschaftskapital</b>	<b>1 625 000</b>	<b>1 625 000</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>
<b>Nicht einbezahltes Aktienkapital</b>	<b>-1 300 000</b>	<b>-1 300 000</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>
Gesetzliche Gewinnreserven	38 940	38 940	0	0.0%
Freiwillige Gewinnreserven	101 350	101 350	0	0.0%
Gewinnvortrag	150	150	0	0.0%
Periodengewinn 2020	6 265	0	6 265	-
<b>Reserven und Periodengewinn</b>	<b>146 705</b>	<b>140 440</b>	<b>6 265</b>	<b>4.5%</b>
<b>Eigenkapital</b>	<b>471 705</b>	<b>465 440</b>	<b>6 265</b>	<b>1.3%</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>63 306 096</b>	<b>58 962 687</b>	<b>4 343 409</b>	<b>7.4%</b>

Quartalsbericht 30. Juni 2020 (ungeprüft)

## Erfolgsrechnung

	01.01.2020 - 30.06.2020 CHF 1 000	01.01.2019 - 30.06.2019 CHF 1 000	Veränderung CHF 1 000	Veränderung in %
Zinsertrag Pfandbriefdarlehen	210 300	218 241	-7 941	-3.6%
Zinsaufwand Pfandbriefanleihen	-203 398	-212 382	8 984	-4.2%
<b>Zinsmarge Pfandbriefgeschäft</b>	<b>6 902</b>	<b>5 859</b>	<b>1 043</b>	<b>17.8%</b>
Zinsertrag Wertpapiere	2 567	2 866	-300	-10.5%
Zinsaufwand Banken	0	0	0	-
<b>Übriger Zinserfolg</b>	<b>2 567</b>	<b>2 866</b>	<b>-300</b>	<b>-10.5%</b>
Kommissionsertrag	23	38	-14	-38.6%
Sonstiger Erfolg	0	0	0	-
<b>Betriebsertrag</b>	<b>9 492</b>	<b>8 763</b>	<b>728</b>	<b>8.3%</b>
<b>Kommissionsaufwand und Gebühren</b>	<b>-1 223</b>	<b>-1 229</b>	<b>6</b>	<b>-0.5%</b>
Verwaltungsrat und Personal	-64	-67	3	-4.7%
Geschäfts- und Büroaufwand	-1 506	-1 441	-65	4.5%
<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>-1 569</b>	<b>-1 508</b>	<b>-62</b>	<b>4.1%</b>
<b>Emissionsaufwand</b>	<b>-434</b>	<b>-419</b>	<b>-15</b>	<b>3.7%</b>
<b>Betriebsaufwand</b>	<b>-3 226</b>	<b>-3 155</b>	<b>-71</b>	<b>2.3%</b>
<b>Bruttogewinn</b>	<b>6 265</b>	<b>5 608</b>	<b>657</b>	<b>11.7%</b>
<b>Abschreibungen und Wertberichtigungen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>Rückstellungen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>Periodengewinn</b>	<b>6 265</b>	<b>5 608</b>	<b>657</b>	<b>11.7%</b>

**Quartalsbericht 30. Juni 2020** (ungeprüft)

# Weitere Angaben

	01.01.2020 - 30.06.2020 bzw. 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019 bzw. 31.12.2019
<b>Emissionstätigkeit</b>	CHF 1 000	CHF 1 000
Emissionen	6 795 000	3 974 000
Rückzahlungen	-2 454 000	-1 223 000
Bestandesveränderung	4 341 000	2 751 000
<b>Pfandbriefbestand</b>	CHF 1 000	CHF 1 000
Pfandbriefanleihen/-darlehen	62 611 000	58 270 000
<b>Ausstehende Anleihen</b>	Anzahl	Anzahl
Anleihen und Direktplatzierungen	101	99
<b>Jahreszinslast und -ertrag</b>	CHF 1 000	CHF 1 000
Jahreszinslast der Pfandbriefanleihen	407 425	404 661
Jahreszinsertrag der Pfandbriefdarlehen	422 196	417 773
<b>Kapitalgewichtete Durchschnittszinssätze</b>	in %	in %
Pfandbriefanleihen	0.65%	0.69%
Pfandbriefdarlehen	0.67%	0.72%
<b>Kapitalgewichtete Restlaufzeit</b>	Jahre	Jahre
Pfandbriefanleihen/-darlehen	6.75	6.47
<b>Eigenmittel</b> (nach Gewinnverwendung)	CHF 1 000	CHF 1 000
Anrechenbare Eigenmittel (Art. 18 Abs. 2 PfV)	1 440 440	1 440 440
Erforderliche Eigenmittel (Art. 10 PfG)	1 256 688	1 169 945
Eigenmittelüberschuss	183 752	270 495
Eigenmitteldeckungsgrad	114.6%	123.1%
Verhältnis des anrechenbaren Eigenkapitals zum gesamten Fremdkapital	2.3%	2.5%
<b>Rating (Anleihen)</b>	Rating	Rating
Moody's	Aaa (stabil)	Aaa (stabil)
Zürcher Kantonalbank	AAA (stabil)	AAA (stabil)
<b>Rating Nachhaltigkeit (Emittent)</b>	Rating	Rating
MSCI ESG	A	A
ISS-oekom	C Prime	C Prime