

8. Februar 2019

Medienmitteilung

Konzerngewinn 2018 steigt auf 788 Mio. Franken

- **Sehr gutes operatives Geschäft dank soliden Erträgen von CHF 2'320 Mio. und hoher Kostendisziplin**
- **Geschäftserfolg steigt deutlich um 14% auf CHF 892 Mio.**
- **Starker Nettoneugeld-Zufluss von CHF 18,0 Mrd. mit erfreulichen Zuflüssen in allen Geschäftsbereichen**
- **Kundenvermögen erhöhen sich auf CHF 295,2 Mrd.**
- **Weiterhin äusserst starke Kapitalisierung mit Gesamtkapitalquote von 20,2% und Leverage Ratio von 6,8%**
- **Kanton und Gemeinden erhalten unverändert CHF 345 Mio.**

Zürich, 8. Februar 2019 - Die Zürcher Kantonalbank hat im Geschäftsjahr 2018 – nach Zuweisung von 200 Mio. Franken an die Reserven für allgemeine Bankrisiken – den Konzerngewinn gegenüber dem Vorjahr um 1% auf 788 Mio. Franken gesteigert. Dazu beigetragen haben insbesondere die solide Ertragsentwicklung sowie die weiterhin hohe Kostendisziplin. Der Kanton Zürich und die Gemeinden erhalten unverändert 345 Mio. Franken.

Martin Scholl, Vorsitzender der Generaldirektion, sagte zum Jahresergebnis: «Wir haben im vergangenen Geschäftsjahr in einem anspruchsvollen Umfeld ein sehr gutes operatives Ergebnis erarbeitet. Einmal mehr zeigt dies den Wert unseres breit diversifizierten Geschäftsmodells und unserer auf Kontinuität ausgerichteten Strategie.»

Zum Ausblick ergänzte Martin Scholl: «Angesichts der sich abzeichnenden konjunkturellen Abkühlung sowie der zahlreichen geopolitischen Unsicherheiten ist eine verlässliche Prognose für das laufende Jahr schwierig. Wir sind jedoch zuversichtlich, dass wir dank unserer starken Position, unseres ausgewogenen Geschäftsmodells und der Universalbankenstrategie auch in einem weiterhin anspruchsvollen Umfeld ein ansprechendes Ergebnis erwirtschaften können.»

Solide Ertragsentwicklung

Der Geschäftsertrag belief sich im Geschäftsjahr 2018 auf 2'320 Mio. Franken, nachdem im Vorjahr mit 2'336 Mio. Franken ein Rekordwert resultierte. Dabei vermochte das leichte Ertragswachstum im Zinsgeschäft und im Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft den Rückgang im Handelsgeschäft nicht vollständig zu kompensieren. Deutlich zugelegt hat vor dem Hintergrund höherer Beteiligungserträge der übrige ordentliche Erfolg.

Der Erfolg aus dem Zinsgeschäft summierte sich im abgelaufenen Geschäftsjahr auf netto 1'213 Mio. Franken, was einem Anstieg von 1% entspricht. Darin enthalten ist der Aufwand für Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verlusten aus dem Zinsgeschäft von 10 Mio. Franken (Vorjahr: 9 Mio. Franken). Als wichtigste Ertragsbasis wuchs dabei das Volumen im Hypothekengeschäft

mit 2,7% etwas langsamer als der Gesamtmarkt. Per Ende 2018 stiegen die Hypothekenausleihungen damit um 2,2 Mrd. Franken auf 81,3 Mrd. Franken.

Nach einer deutlichen Zunahme im Vorjahr konnte der Erfolg im Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft im abgelaufenen Geschäftsjahr nochmals auf 776 Mio. Franken (+1%) gesteigert werden. Während die Marktturbulenzen sich negativ auf die Kundenvermögen und damit die Erlöse auswirkten, hatte die Lancierung der neuen Anlagewelt einen positiven Effekt. Deutlich verbessert haben sich zudem die Erträge aus dem übrigen Dienstleistungsgeschäft, insbesondere im Bereich Zahlungsverkehr.

Das von geopolitischen Risiken geprägte Marktumfeld führte zu einer verhaltenen Kundenaktivität im Handelsgeschäft. Vor diesem Hintergrund sank der Erfolg im Handelsgeschäft gegenüber dem Vorjahr um 14% auf 286 Mio. Franken. Weiterhin auf tiefem Niveau verharrten mit durchschnittlich 12 Mio. Franken die Marktrisiken im Handelsbuch (Value-at-Risk mit Haltedauer 10 Tage).

Weiterhin hohe Kostendisziplin mit stabiler Cost Income Ratio

Dank einer weiterhin hohen Kostendisziplin war der Geschäftsaufwand leicht rückläufig und belief sich auf 1'430 Mio. Franken nach 1'434 Mio. Franken im Vorjahr. Dabei wurde der leichte Anstieg des Sachaufwands auf 428 Mio. Franken (+1%) durch tiefere Personalkosten von 1'002 Mio. Franken (-1%) mehr als kompensiert. Die Cost Income Ratio verharrte mit 61,4% auf einem – gemessen am Geschäftsmodell – guten Niveau.

Die Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten erhöhten sich um 72 Mio. Franken auf insgesamt 192 Mio. Franken. Der Anstieg ist dabei insbesondere auf eine ausserordentliche Goodwill-Abschreibung bei Swissscanto im Zusammenhang mit dem Verkauf der Swissscanto Funds Centre Ltd. zurückzuführen.

Demgegenüber hatten Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste einen positiven Effekt von insgesamt 194 Mio. Franken auf die Erfolgsrechnung, was in erster Linie auf die Auflösung von Rückstellungen im Zusammenhang mit der Einigung im US-Steuerstreit zurückzuführen ist. Vor diesem Hintergrund stieg der Geschäftserfolg 2018 um 14% auf 892 Mio. Franken.

Der ausserordentliche Ertrag erhöhte sich im Vergleich zum Vorjahr um 95 Mio. Franken auf 103 Mio. Franken, was hauptsächlich auf den Verkauf des Swissscanto Funds Centre Ltd. in London an Clearstream zurückzuführen ist. Die Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken schmälerte die Rechnung um 200 Mio. Franken.

Unter dem Strich resultierte somit ein Konzerngewinn von 788 Mio. Franken (+1%).

Stabile Dividende für Kanton und Gemeinden

Der Kanton Zürich und die Gemeinden partizipieren am Erfolg der Zürcher Kantonalbank durch eine Dividende in der Höhe von insgesamt 358 Mio. Franken. Gegenüber dem Vorjahr entspricht dies einem leichten Rückgang von 1%, was jedoch ausschliesslich auf einen tieferen Kapitalkostenanteil zurückzuführen ist. So sank der Betrag an den Kanton zur Deckung der Kapitalkosten gegenüber dem Vorjahr um 5 Mio. Franken auf 13 Mio. Franken. Unter Ausklammerung des Kapitalkostenanteils erhalten der Kanton Zürich und die Gemeinden unverändert 345 Mio. Franken. Davon gehen 230 Mio. Franken an den Kanton und 115 Mio. Franken an die politischen Gemeinden.

Für die Staatsgarantie hat der Kanton zudem 22 Mio. Franken (Vorjahr: 23 Mio. Franken) erhalten.

Erfreulicher Anstieg der Kundenvermögen dank sehr gutem Netto-Neugeldzufluss

Die Kundenvermögen stiegen per Ende 2018 auf 295,2 Mrd. Franken, was gegenüber Ende 2017 einem Anstieg von rund 2% entspricht. Der Anstieg ist auf den starken Netto-Neugeldzufluss von insgesamt 18,0 Mrd. Franken zurückzuführen. Zum erfreulichen Neugeldzufluss haben sämtliche Geschäftsbereiche beigetragen, insbesondere im Geschäftsbereich Firmenkunden wurden sehr hohe Zuflüsse verzeichnet. Demgegenüber schmälerte die negative Marktentwicklung die Kundenvermögen um insgesamt 11,6 Mrd. Franken.

Äusserst solide Kapitalisierung

Die Zürcher Kantonalbank hat ihre Eigenkapitalbasis im vergangenen Geschäftsjahr weiter gestärkt. Die anrechenbaren Eigenmittel stiegen per Ende 2018 auf 12'658 Mio. Franken nach 12'019 Mio. Franken per Ende 2017. Die Gesamtkapitalquote erhöhte sich auf 20,2% nach 18,8% und die Quote des harten Kernkapitals (CET 1) auf 17,8% nach 16,5%. Die ungewichtete Eigenkapitalquote (Leverage Ratio) belief sich per Ende 2018 unverändert auf 6,8%.

Mit ihrer äusserst soliden Kapitalausstattung übertrifft die Zürcher Kantonalbank sämtliche regulatorischen Anforderungen deutlich. Dies gilt auch für die Anfang 2019 in Kraft getretenen und bis 2026 zu erfüllenden zusätzlichen G-one-concern Anforderungen für inlandorientierte systemrelevante Banken.

Kontakt

Media Relations Zürcher Kantonalbank, Telefon +41 44 292 29 79, medien@zkb.ch

Zürcher Kantonalbank

Die Zürcher Kantonalbank ist eine führende Universalbank im Wirtschaftsraum Zürich mit nationaler Verankerung und internationaler Ausstrahlung. Sie ist eine selbständige öffentlich-rechtliche Anstalt des Kantons Zürich und wird von den Ratingagenturen Standard & Poor's, Moody's und Fitch mit der Bestnote (AAA bzw. Aaa) eingestuft. Mit über 5'000 Mitarbeitenden bietet die Zürcher Kantonalbank ihren Kunden eine umfassende Produkt- und Dienstleistungspalette. Zu den Kerngeschäften der Bank zählen das Finanzierungsgeschäft, das Vermögensverwaltungsgeschäft, der Handel und der Kapitalmarkt sowie das Passiv-, Zahlungsverkehrs- und Kartengeschäft. Die Zürcher Kantonalbank bietet ihren Kunden und Vertriebspartnern umfassende Produkte und Dienstleistungen im Anlage- und Vorsorgebereich an.

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	-	-	-	-