

Kommunikation

Postfach, CH-8022 Zürich
Telefon +41 58 631 00 00
communications@snb.ch

Zürich, 27. April 2023

Zwischenbericht der Schweizerischen Nationalbank per 31. März 2023

Die Schweizerische Nationalbank weist für das erste Quartal 2023 einen Gewinn von 26,9 Mrd. Franken aus.

Der Gewinn auf den Fremdwährungspositionen betrug 24,2 Mrd. Franken. Auf dem Goldbestand resultierte ein Bewertungsgewinn von 4,3 Mrd. Franken. Der Verlust auf den Frankenpositionen betrug 1,6 Mrd. Franken.

Das Ergebnis der Nationalbank ist überwiegend von der Entwicklung der Gold-, Devisen- und Kapitalmärkte abhängig. Starke Schwankungen sind deshalb die Regel und Rückschlüsse auf das Jahresergebnis nur bedingt möglich.

Gewinn auf den Fremdwährungspositionen

Der Gewinn auf den Fremdwährungspositionen belief sich auf 24,2 Mrd. Franken.

Die Zins- und Dividendenerträge betragen 2,5 Mrd. Franken bzw. 0,9 Mrd. Franken. Es resultierten Kursgewinne von 8,5 Mrd. Franken auf Zinspapieren und -instrumenten und von 14,7 Mrd. Franken auf Beteiligungspapieren und -instrumenten. Die wechselkursbedingten Verluste beliefen sich auf insgesamt 2,0 Mrd. Franken.

Bewertungsgewinn auf dem Goldbestand

Auf dem mengenmässig unveränderten Goldbestand entstand ein Bewertungsgewinn von 4,3 Mrd. Franken. Das Gold wurde per Ende März 2023 zu 58 122 Franken pro Kilo gehandelt (Ende 2022: 53 941 Franken).

Ad hoc-Mitteilung gemäss Art. 53 KR

Verlust auf den Frankenpositionen

Der Verlust auf den Frankenpositionen betrug insgesamt 1,6 Mrd. Franken. Dieser resultierte im Wesentlichen aus der Verzinsung der Girokontoguthaben.

Rückstellungen für Währungsreserven

Per Ende März 2023 resultierte – vor der Zuweisung an die Rückstellungen für Währungsreserven – ein Gewinn von 26,9 Mrd. Franken.

Artikel 30 Abs. 1 NBG schreibt der Nationalbank vor, Rückstellungen zu bilden, welche es erlauben, die Währungsreserven auf der geld- und währungspolitisch erforderlichen Höhe zu halten. Die Zuweisung für das laufende Geschäftsjahr wird Ende Jahr festgelegt.

Ad hoc-Mitteilung gemäss Art. 53 KR

Erfolgsrechnung vom 1. Januar bis 31. März 2023¹

in Mio. Franken

| | Ziffer unter Erläuterungen | 1. Q. 2023 | 1. Q. 2022 | Veränderung |
|------------------------------------|-------------------------------|-----------------|------------------|-------------------|
| Erfolg aus Gold | | 4 348,5 | 4 161,8 | + 186,7 |
| Erfolg aus Fremdwährungspositionen | 1 | 24 244,2 | -36 841,3 | + 61 085,5 |
| Erfolg aus Frankenpositionen | 2 | -1 551,8 | 10,6 | -1 562,4 |
| Übrige Erfolge | | -0,3 | -2,8 | + 2,5 |
| Bruttoerfolg | | 27 040,7 | -32 671,7 | + 59 712,4 |
| Notenaufwand | | -7,8 | -7,8 | - |
| Personalaufwand | | -49,8 | -47,2 | -2,6 |
| Sachaufwand | | -48,1 | -44,1 | -4,0 |
| Abschreibungen auf Sachanlagen | | -9,0 | -9,6 | + 0,6 |
| Zwischenergebnis | | 26 926,0 | -32 780,4 | + 59 706,4 |

1 Ungeprüft. Die externe Revisionsstelle prüft lediglich den Jahresabschluss.

Ad hoc-Mitteilung gemäss Art. 53 KR

Bilanz per 31. März 2023¹**Aktiven**

in Mio. Franken

| | 31.03.2023 | 31.12.2022 | Veränderung |
|--|------------------|------------------|-------------------|
| Gold | 60 447,8 | 56 099,3 | + 4 348,5 |
| Devisenanlagen ² | 761 271,8 | 800 566,2 | - 39 294,4 |
| Reserveposition beim IWF | 2 182,9 | 2 136,6 | + 46,3 |
| Internationale Zahlungsmittel | 11 239,8 | 11 380,7 | - 140,9 |
| Währungshilfekredite | 873,6 | 877,5 | - 3,9 |
| Forderungen aus Repogeschäften in US-Dollar | 91,3 | - | + 91,3 |
| Forderungen aus Repogeschäften in Franken | - | - | - |
| Wertschriften in Franken | 3 619,3 | 3 564,8 | + 54,5 |
| Gedekte Darlehen und Darlehen nach Notrecht ³ | 112 421,7 | 4 430,5 | + 107 991,2 |
| Sachanlagen | 433,1 | 440,5 | - 7,4 |
| Beteiligungen | 131,1 | 132,3 | - 1,2 |
| Sonstige Aktiven | 1 885,1 | 1 748,5 | + 136,6 |
| Total Aktiven | 954 597,8 | 881 376,8 | + 73 221,0 |

1 Ungeprüft. Die externe Revisionsstelle prüft lediglich den Jahresabschluss.

2 Beinhaltet Ende März 2023 das erhaltene Sichtguthaben aus Repogeschäften im Zusammenhang mit der Bewirtschaftung der Devisenanlagen von 18,3 Mrd. Franken (per 31.12.2022: 16,7 Mrd. Franken). Die damit verbundenen Verbindlichkeiten werden in den Passiven unter Verbindlichkeiten in Fremdwährungen bilanziert und führen zu einer Bilanzverlängerung.

3 Enthält die Forderungen aus den Fazilitäten zum ausserordentlichen Bezug von Liquidität gegen Sicherheiten gemäss den Richtlinien über das geldpolitische Instrumentarium (Emergency Liquidity Assistance, ELA) und Forderungen aus der SNB-COVID-19-Refinanzierungsfazilität (CRF). Ebenfalls unter dieser Position subsumiert sind Forderungen aus den zusätzlichen Liquiditätshilfe-Darlehen mit Konkursprivileg (ELA+) sowie Forderungen aus Liquiditätshilfe-Darlehen mit Konkursprivileg und Ausfallgarantie des Bundes (Public Liquidity Backstop, PLB), beide basierend auf der Notverordnung des Bundesrats vom 16. März 2023.

Ad hoc-Mitteilung gemäss Art. 53 KR

Passiven

in Mio. Franken

| | 31.03.2023 | 31.12.2022 | Veränderung |
|---|------------------|------------------|-------------------|
| Notenumlauf | 78 157,6 | 81 696,8 | -3 539,2 |
| Girokonten inländischer Banken | 481 296,1 | 466 922,7 | + 14 373,4 |
| Verbindlichkeiten gegenüber dem Bund | 10 626,5 | 16 667,9 | -6 041,4 |
| Girokonten ausländischer Banken und Institutionen | 33 279,2 | 27 584,2 | + 5 695,0 |
| Übrige Sichtverbindlichkeiten | 11 618,8 | 27 803,9 | -16 185,1 |
| Verbindlichkeiten aus Repogeschäften in Franken | 71 015,9 | 67 144,8 | + 3 871,1 |
| Eigene Schuldverschreibungen | 103 579,2 | 98 168,8 | + 5 410,4 |
| Übrige Terminverbindlichkeiten | 91,8 | - | + 91,8 |
| Verbindlichkeiten in Fremdwährungen | 59 355,4 | 16 739,7 | + 42 615,7 |
| Ausgleichsposten für vom IWF zugeteilte SZR | 10 883,6 | 10 919,1 | - 35,5 |
| Sonstige Passiven | 1 999,9 | 1 960,9 | + 39,0 |
| Eigenkapital | | | |
| Rückstellungen für Währungsreserven ^{1, 2} | 95 679,1 | 95 679,1 | - |
| Aktienkapital | 25,0 | 25,0 | - |
| Ausschüttungsreserve ^{1, 3} | 102 543,5 | 102 543,5 | - |
| Jahresergebnis 2022 | - 132 479,5 | - 132 479,5 | - |
| Zwischenergebnis | 26 926,0 | | + 26 926,0 |
| Total Eigenkapital | 92 694,0 | 65 768,0 | + 26 926,0 |
| Total Passiven | 954 597,8 | 881 376,8 | + 73 221,0 |

1 Vor Gewinnverwendung (siehe Geschäftsbericht 2022, S. 176).

2 Die Rückstellungen für Währungsreserven werden im Rahmen der Gewinnverwendung (d.h. nach der Generalversammlung vom 28. April 2023) alimentiert. Nach der Zuweisung für das Jahr 2022, die 9,6 Mrd. Franken betragen wird, werden sie auf 105,2 Mrd. Franken steigen.

3 Die Ausschüttungsreserve verändert sich nur einmal jährlich im Rahmen der Gewinnverwendung. Nach der Gewinnverwendung für das Jahr 2022 wird sie neu -39,5 Mrd. Franken betragen.

Ad hoc-Mitteilung gemäss Art. 53 KR

Verkürzter Eigenkapitalnachweis

in Mio. Franken

| | 1. Q. 2023 | 1. Q. 2022 |
|--|-----------------|------------------|
| Eigenkapital Anfang der Periode¹ | 65 768,0 | 204 249,1 |
| Dividendenausschüttung an das Aktionariat ² | – | – |
| Gewinnausschüttung an Bund und Kantone ² | – | – |
| Zwischenergebnis | 26 926,0 | –32 780,4 |
| Eigenkapital Ende der Periode | 92 694,0 | 171 468,7 |

1 Das Eigenkapital am Anfang der Periode setzt sich zusammen aus dem Aktienkapital, den Rückstellungen für Währungsreserven, der Ausschüttungsreserve sowie dem Jahresergebnis.

2 Allfällige Dividenden- und Gewinnausschüttungen erfolgen jeweils im 2. Quartal. Aufgrund des Bilanzverlusts per 31.12.2022 fallen sie im laufenden Jahr aus.

Bewertungskurse

| | 31.03.2023 | 31.12.2022 | Berichtsjahr | 31.03.2022 | 31.12.2021 | Vorjahr |
|-----------|------------|------------|------------------------|------------|------------|------------------------|
| | Franken | Franken | Veränderung Prozent | Franken | Franken | Veränderung Prozent |
| 1 EUR | 0,9944 | 0,9860 | +0,9 | 1,0239 | 1,0366 | –1,2 |
| 1 USD | 0,9129 | 0,9223 | –1,0 | 0,9231 | 0,9137 | +1,0 |
| 100 JPY | 0,6863 | 0,6998 | –1,9 | 0,7595 | 0,7939 | –4,3 |
| 1 GBP | 1,1311 | 1,1140 | +1,5 | 1,2124 | 1,2351 | –1,8 |
| 1 CAD | 0,6746 | 0,6810 | –0,9 | 0,7376 | 0,7202 | +2,4 |
| 1 kg Gold | 58 122,33 | 53 941,10 | +7,8 | 57 550,03 | 53 548,29 | +7,5 |

Ad hoc-Mitteilung gemäss Art. 53 KR

Anhang

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Schweizerische Nationalbank ist eine spezialgesetzliche Aktiengesellschaft mit Sitzen in Bern und in Zürich. Der vorliegende Zwischenbericht wurde in Übereinstimmung mit den Vorschriften des Nationalbankgesetzes (NBG) und des Obligationenrechts (OR) sowie den im Anhang zur Jahresrechnung per 31. Dezember 2022 aufgeführten Rechnungslegungsgrundsätzen erstellt und vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage. Sofern keine abweichenden Bestimmungen definiert sind, orientieren sich die Rechnungslegungsgrundsätze an den Swiss GAAP FER (Fachempfehlungen zur Rechnungslegung). Abweichungen von Swiss GAAP FER bestehen nur im Falle von unterschiedlichen Bestimmungen zum NBG oder um die besondere Natur der Nationalbank zu berücksichtigen. In Abweichung von Swiss GAAP FER wurde keine Geldflussrechnung erstellt. Die Gliederung und die Bezeichnung der Positionen der Bilanz und der Erfolgsrechnung berücksichtigen die Besonderheiten der Geschäftstätigkeit einer Zentralbank.

Gegenüber der Jahresrechnung per 31. Dezember 2022 wurden keine Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze vorgenommen. Die Position Gedeckte Darlehen wurde in Gedeckte Darlehen und Darlehen nach Notrecht umbenannt. Zusätzliche Erklärungen finden sich in den Fussnoten zur Bilanz.

Beim Zwischenbericht der Schweizerischen Nationalbank per 31. März 2023 handelt es sich um einen Zwischenbericht nach Swiss GAAP FER 31 mit Verkürzungen in Ausweis und Offenlegung.

Swiss GAAP FER 31 verlangt den Ausweis des Ergebnisses pro Aktie, der angesichts der spezialgesetzlichen Bestimmungen für die Nationalbank keine Aussagekraft hat. Die Rechte der Aktionärinnen und Aktionäre werden durch das Nationalbankgesetz bestimmt. Insbesondere wird der Dividendenanspruch auf höchstens 6% des Aktienkapitals beschränkt (maximal 15 Franken pro Aktie mit einem Nominalwert von 250 Franken); der übrige ausschüttbare Gewinn steht zu einem Drittel dem Bund und zu zwei Dritteln den Kantonen zu. Vor diesem Hintergrund erfolgt keine Offenlegung des Ergebnisses pro Aktie.

Ad hoc-Mitteilung gemäss Art. 53 KR

Erläuterungen zu Bilanz und Erfolgsrechnung

Ziffer 1: Erfolg aus Fremdwährungspositionen

Gliederung nach Herkunft in Mio. Franken

| | 1. Q. 2023 | 1. Q. 2022 | Veränderung |
|-------------------------------|-----------------|------------------|------------------|
| Devisenanlagen | 24 229,3 | -36 832,5 | +61 061,8 |
| Reserveposition beim IWF | 8,6 | -7,1 | +15,7 |
| Internationale Zahlungsmittel | 2,0 | 1,2 | +0,8 |
| Währungshilfekredite | 4,3 | -2,9 | +7,2 |
| Total | 24 244,2 | -36 841,3 | +61 085,5 |

Gliederung nach Art in Mio. Franken

| | 1. Q. 2023 | 1. Q. 2022 | Veränderung |
|---|-----------------|------------------|------------------|
| Zinsertrag | 2 513,7 | 1 580,1 | +933,6 |
| Kurserfolg Zinspapiere und -instrumente | 8 454,4 | -25 138,8 | +33 593,2 |
| Zinsaufwand | -268,2 | 19,0 | -287,2 |
| Dividendenertrag | 871,4 | 808,5 | +62,9 |
| Kurserfolg Beteiligungspapiere und -instrumente | 14 703,4 | -10 741,4 | +25 444,8 |
| Wechselkurserfolg | -2 021,1 | -3 356,6 | +1 335,5 |
| Vermögensverwaltungs-, Depot- und andere Gebühren | -9,4 | -12,1 | +2,7 |
| Total | 24 244,2 | -36 841,3 | +61 085,5 |

Ad hoc-Mitteilung gemäss Art. 53 KR

Ziffer 2: Erfolg aus Frankenpositionen**Gliederung nach Herkunft** in Mio. Franken

| | 1. Q. 2023 | 1. Q. 2022 | Veränderung |
|--|------------------|-------------|------------------|
| Girokontoguthaben | - 1 337,3 | 289,2 | - 1 626,5 |
| Wertschriften in Franken | 53,7 | - 259,7 | + 313,4 |
| Liquiditätszuführende Repogeschäfte in Franken | 2,5 | - 1,3 | + 3,8 |
| Liquiditätsabschöpfende Repogeschäfte in Franken | - 162,4 | - | - 162,4 |
| Gedekte Darlehen und Darlehen nach Notrecht | 160,7 | - 17,0 | + 177,7 |
| Verbindlichkeiten gegenüber dem Bund | - 24,4 | - | - 24,4 |
| Eigene Schuldverschreibungen | - 242,6 | - | - 242,6 |
| Übrige Frankenpositionen | - 1,8 | - 0,6 | - 1,2 |
| Total | - 1 551,8 | 10,6 | - 1 562,4 |

Gliederung nach Art in Mio. Franken

| | 1. Q. 2023 | 1. Q. 2022 | Veränderung |
|---|------------------|-------------|------------------|
| Zinsertrag | 172,2 | - 9,9 | + 182,1 |
| Kurserfolg Zinspapiere und -instrumente | 49,2 | - 265,9 | + 315,1 |
| Zinsaufwand | - 1 768,6 | 288,6 | - 2 057,2 |
| Handels-, Depot- und andere Gebühren | - 4,6 | - 2,2 | - 2,4 |
| Total | - 1 551,8 | 10,6 | - 1 562,4 |