



# Rechnung 2024 der Stadt Zürich

Präsentation Medienkonferenz  
Zürich, 25. März 2025

Stadtrat Daniel Leupi, Vorsteher Finanzdepartement  
Thomas Kuoni, Direktor Finanzverwaltung

# Rechnung 2024 der Stadt Zürich

## Eckwerte

- Ertragsüberschuss 517,8 Millionen Franken
- Nettoinvestitionen Verwaltungsvermögen 1,344 Milliarden Franken
- Nettoinvestitionen Finanzvermögen 478,6 Millionen Franken
- Zweckfreies Eigenkapital 2,864 Milliarden Franken
- Selbstfinanzierungsgrad Verwaltungsvermögen 105,6 Prozent
- Langfristige Schulden bei 6,488 Milliarden Franken (Erhöhung von 1,079 Milliarden Franken gegenüber Vorjahr)

# Rechnung 2024 der Stadt Zürich

## Übersicht

in Mio. Fr.	R 2023	B 2024	NK / GBE 2024	R 2024	Veränderung zu B + NK + GBE 2024	
					absolut	in %
<b>Erfolgsrechnung</b>						
Aufwand	10 630.5	10 985.5	42.8	10 652.7	-375.7	-3.4%
Ertrag	-10 861.7	-10 969.6	0.0	-11 170.5	-200.9	1.8%
<b>Saldo</b>	<b>- 231.3</b>	<b>16.0</b>	<b>42.8</b>	<b>- 517.8</b>	<b>-576.6</b>	
Globalbudgetergänzungen (GBE)			<b>9.0</b>			
<b>Gesamtergebnis Erfolgsrechnung</b>	<b>- 231.3</b>	<b>16.0</b>	<b>51.8</b>	<b>- 517.8</b>	<b>-585.6</b>	
(+ = Aufwandüberschuss / - = Ertragsüberschuss)						
Zweckfreies Eigenkapital	2 350.3	2 329.6		2 864.4	534.8	
<b>Investitionsrechnung VV</b>						
Investitionsausgaben	1 352.6	1 765.5	59.4	1 508.3	-316.5	-17.3%
Investitionseinnahmen	- 172.4	- 180.9	0.0	- 164.6	16.3	9.0%
<b>Nettoinvestitionen VV</b>	<b>1 180.2</b>	<b>1 584.5</b>	<b>59.4</b>	<b>1 343.7</b>	<b>-300.2</b>	
(+ = Nettoinvestitionen / - = Einnahmenüberschuss)						
Selbstfinanzierung	1 178.0	794.2	- 42.5	1 419.3	667.5	88.8%
Finanzierungssaldo bereinigt	- 2.2	- 790.3	- 101.8	75.6	967.7	-108.5%
<b>Selbstfinanzierungsgrad (Verwaltungsvermögen)</b>	<b>99.8%</b>	<b>50.1%</b>		<b>105.6%</b>		
<b>Investitionsrechnung FV</b>						
Ausgaben für Sachanlagen des FV	368.1	650.8	0.4	485.8	-165.4	-25.4%
Einnahmen für Sachanlagen des FV	- 27.1	- 20.0	0.0	- 7.1	12.9	-64.3%
<b>Nettoinvestitionen FV</b>	<b>340.9</b>	<b>630.8</b>	<b>0.4</b>	<b>478.6</b>	<b>-152.6</b>	
(+ = Ausgabenüberschuss / - = Einnahmenüberschuss)						
<b>Finanzierung</b>						
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	5 408.7	7 664.5		6 487.6	-1'176.9	
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	480.0	250.0		150.0	-100.0	

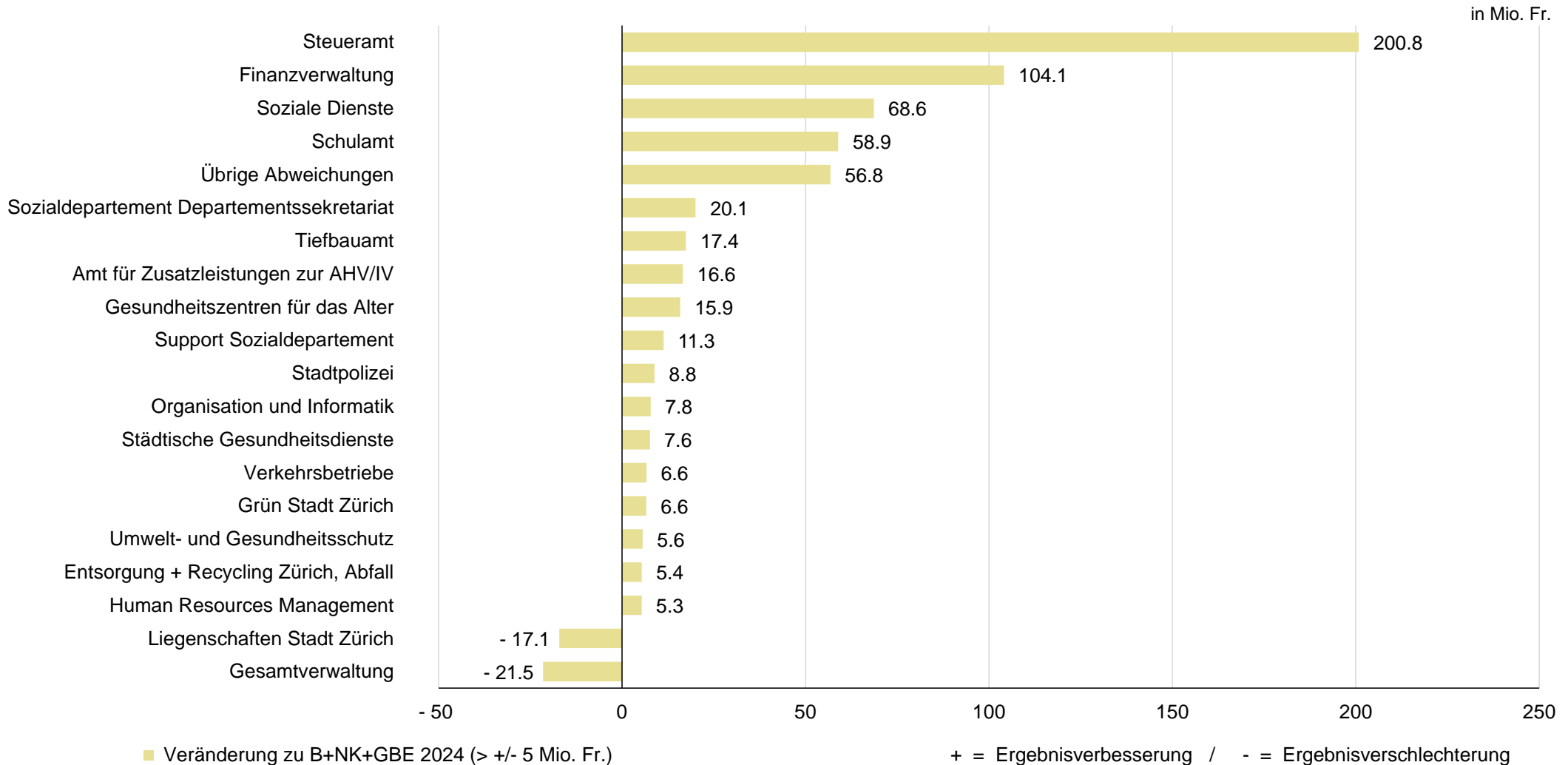
# Veränderung von Budget zu Rechnung 2024

## Nach Thema

<b>Budget 2024 Stadt Zürich</b>	<b>16.0 Aufwandüberschuss</b>
Fiskalertrag	-195.2
Versorgertaxen (Netto)	-68.7
Kursveränderung Flughafen Zürich AG	-64.5
Sachaufwand AH (ohne WB Versorgertaxen)	-53.4
Personalaufwand AH	-53.0
Finanzaufwand FVW	-16.6
Transferaufwand SD DS (Beiträge AOZ / subv. Kinderbetreuung)	-16.6
Transferertrag AZL (steigende anrechenbare ZL)	-12.6
Dividenden (Flughafen ZRH, Energie 360°) + Zinsen Fl. Mittel	-12.3
Abschreibungen Support SD (Versch. Projektabschluss FFS)	-9.9
Finanzausgleich	24.0
<b>Zwischenergebnis</b>	<b>-478.8</b>
Übrige Ergebnisveränderungen	-55.0
<b>Rechnung 2024 Stadt Zürich</b>	<b>-517.8 Ertragsüberschuss</b>

# Veränderung zu Budget 2024 (inkl. NK + GBE)

## Nach Dienstabteilungen



# Fiskalertrag ab Rechnung 2020

in Mio. Fr.		R 2020	R 2021	R 2022	R 2023	B 2024	R 2024	Veränderung zu B 2024
<b>Natürliche Personen</b>								
	<b>Total Rechnungsjahr</b>	<b>1 320.0</b>	<b>1 355.5</b>	<b>1 394.3</b>	<b>1 438.9</b>	<b>1 431.0</b>	<b>1 501.8</b>	<b>70.8</b>
	<b>Total Vorjahre</b>	<b>268.9</b>	<b>348.1</b>	<b>340.0</b>	<b>422.3</b>	<b>361.0</b>	<b>405.1</b>	<b>44.1</b>
	<b>Total Steuerauscheidungen</b>	<b>72.1</b>	<b>75.0</b>	<b>65.3</b>	<b>42.7</b>	<b>60.0</b>	<b>60.3</b>	<b>0.3</b>
	<b>Total Nachsteuern</b>	<b>11.0</b>	<b>9.5</b>	<b>6.6</b>	<b>7.6</b>	<b>4.9</b>	<b>6.6</b>	<b>1.7</b>
	Pauschale Steueranrechnung	- 3.8	- 4.4	- 3.2	- 8.3	- 4.0	- 6.8	- 2.8
	Quellensteuern	87.7	181.6	199.9	225.9	210.0	265.9	55.9
	Personalsteuern	7.4	8.0	8.4	8.6	8.5	8.8	0.3
	<b>Direkte Steuern natürliche Personen</b>	<b>1 763.2</b>	<b>1 973.4</b>	<b>2 011.3</b>	<b>2 137.7</b>	<b>2 071.4</b>	<b>2 241.6</b>	<b>170.2</b>
<b>Juristische Personen</b>								
	<b>Total Rechnungsjahr</b>	<b>883.6</b>	<b>834.7</b>	<b>930.0</b>	<b>942.0</b>	<b>920.0</b>	<b>913.7</b>	<b>- 6.3</b>
	<b>Total Vorjahre</b>	<b>72.1</b>	<b>27.0</b>	<b>13.3</b>	<b>257.2</b>	<b>90.0</b>	<b>102.3</b>	<b>12.3</b>
	<b>Total Steuerauscheidungen</b>	<b>- 22.1</b>	<b>- 43.7</b>	<b>- 33.7</b>	<b>- 43.6</b>	<b>- 50.0</b>	<b>- 42.9</b>	<b>7.1</b>
	<b>Total Nachsteuern</b>	<b>0.2</b>	<b>0.3</b>	<b>0.1</b>	<b>0.7</b>	<b>0.1</b>	<b>0.7</b>	<b>0.6</b>
	Pauschale Steueranrechnung	- 1.7	- 1.5	- 0.9	- 8.3	- 2.0	- 7.6	- 5.6
	<b>Direkte Steuern juristische Personen</b>	<b>932.2</b>	<b>816.8</b>	<b>908.7</b>	<b>1 148.1</b>	<b>958.1</b>	<b>966.1</b>	<b>8.0</b>
<b>Übrige Steuern</b>								
	Vermögensgewinnsteuern	277.1	298.6	421.2	460.6	490.0	507.0	17.0
	Mehrwertabschöpfung	0.0	0.0	0.0	0.0	16.8	0.0	- 16.8
	<b>Total übrige direkte Steuern</b>	<b>277.1</b>	<b>298.6</b>	<b>421.2</b>	<b>460.6</b>	<b>506.8</b>	<b>507.0</b>	<b>0.2</b>
	Total Besitz- und Aufwandsteuern	1.3	1.4	1.5	1.6	1.6	1.6	- 0.0
	<b>Total übrige Steuern</b>	<b>278.4</b>	<b>300.0</b>	<b>422.7</b>	<b>462.2</b>	<b>508.4</b>	<b>508.6</b>	<b>0.2</b>
	<b>Gesamttotal Steuereinnahmen</b>	<b>2 973.8</b>	<b>3 090.1</b>	<b>3 342.6</b>	<b>3 748.0</b>	<b>3 537.9</b>	<b>3 716.3</b>	<b>178.4</b>

# Abweichung von Budget zu Rechnung 2019–2024

Im Vergleich mit Bund, Kanton und anderen Städten

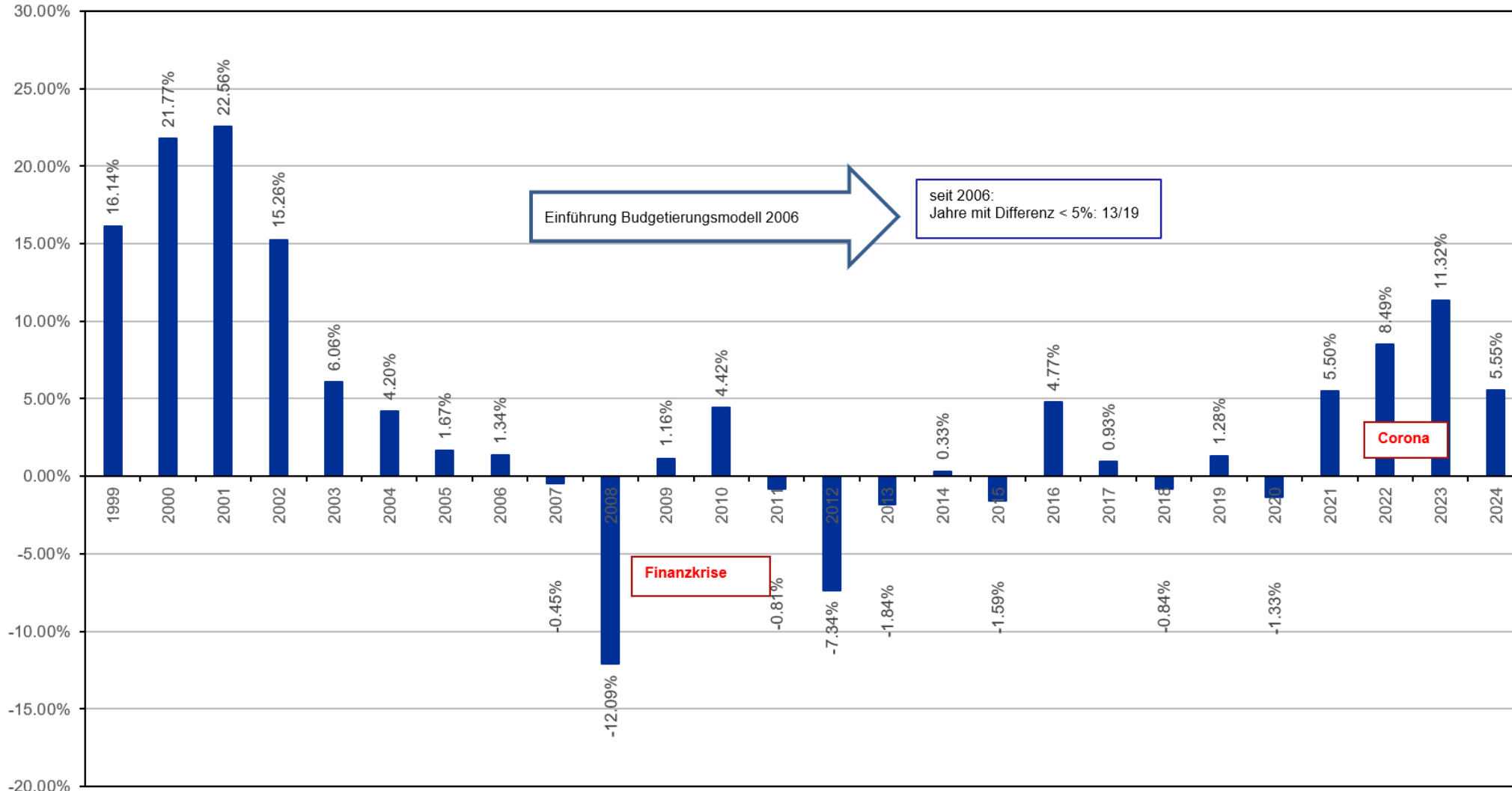
	Winterthur		Basel-Stadt		Stadt Zürich		Kanton Zürich		Bund		Bemerkungen
	in Mio. Fr.	in %	in Mio. Fr.	in %	in Mio. Fr.	in %	in Mio. Fr.	in %	in Mio. Fr.	in %	
2019	65.2	3.8%	628.4	15.3%	245.3	2.8%	418.0	2.6%	4810.8	6.8%	
2020	-10.2	-0.6%	946.4	21.7%	144.8	1.6%	438.0	2.7%	15 002.0	16.7%	BS: inkl. Aufwertung Immob. FV (630.3 Mio. Fr.)
2021	69.3	4.0%	234.6	5.3%	407.9	4.4%	1684.0	9.4%	12 735.2	14.7%	Bund 2020/2021: Abw. insbes. aufgrund Corona
2022	56.7	3.1%	231.4	5.0%	614.2	6.2%	1066.0	5.9%	-1898.0	-2.4%	
2023	-0.9	-0.0%	420.6	9.2%	570.7	5.4%	351.0	1.9%	3498.1	4.4%	
2024		*		*	585.6	5.5%	469	2.4%	4695.2	5.4%	

Zahlenübersicht: Abweichung absolut in Mio. Fr. Budget vs. Rechnung sowie Abweichung in % des IST-Aufwands

Budget inkl. ausgewiesenen Nachtragskrediten; Stadt Zürich, Kanton Zürich (ab 2021), Bund (mit Ausnahme 2022 aufgrund Restatement)

# Differenz von Budget zu Rechnung beim Fiskalertrag

Stadt Zürich, in Prozent

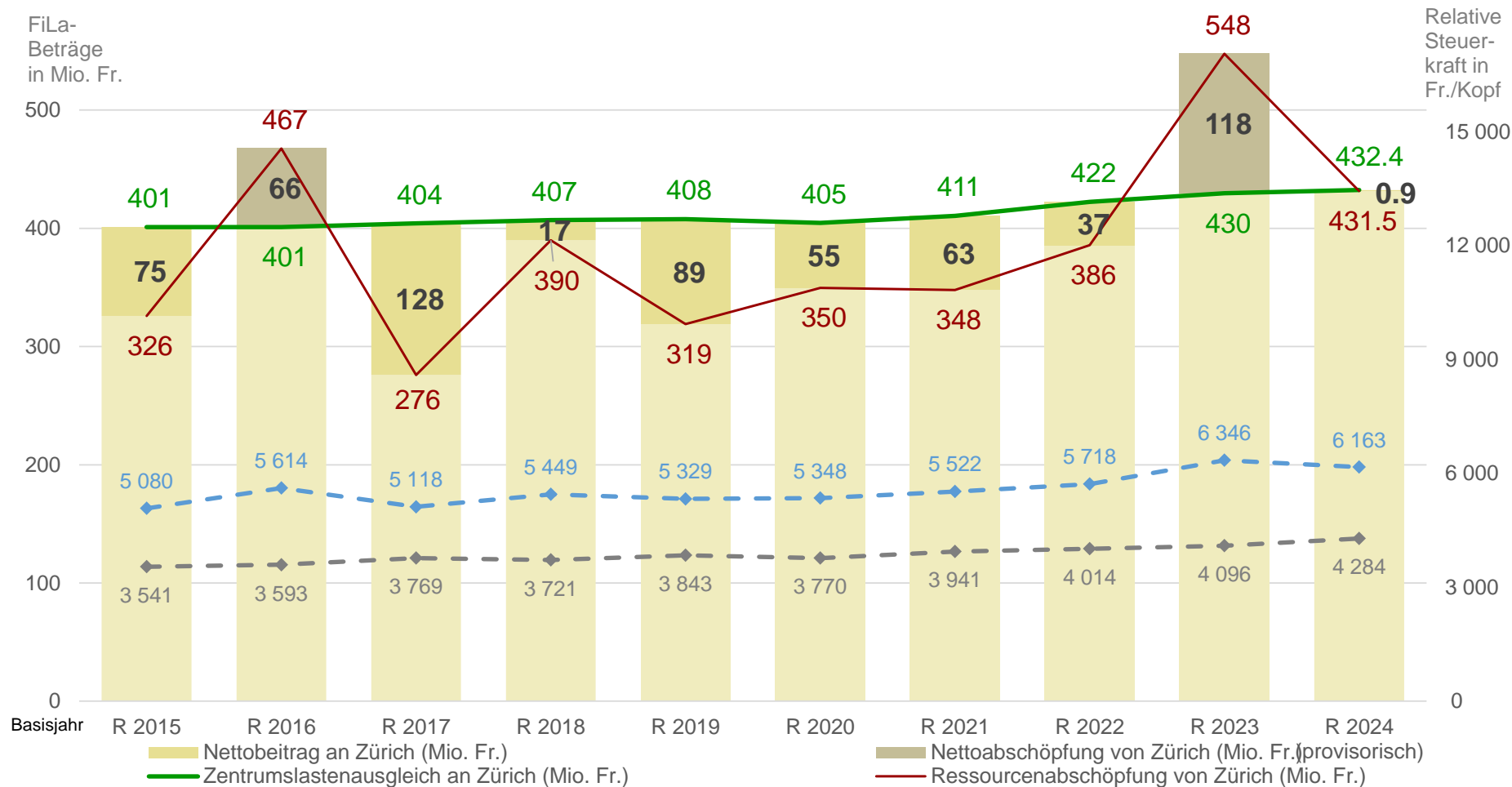


# Rahmenbedingungen Budgetierung

- Weil das Budget 2024 bis Ende Juli 2023 erstellt wird, ist die Einschätzung verschiedener Positionen auf Ende 2024 zu diesem Zeitpunkt anspruchsvoll, insbesondere weil der Abschluss 2023 nicht bekannt ist.
- Alle bekannten, beabsichtigten Ausgaben sind in Budget aufzunehmen, weil sie ansonsten nicht getätigt werden dürfen oder ein entsprechender Budgetnachtrag eingeholt werden muss.
- Unterjährig gibt es immer wieder Projektverschiebungen und -verzögerungen, die zum Zeitpunkt der Budgetierung nicht bekannt sind.
- Nicht alle Positionen können budgetiert werden (z. B. Kursveränderung Aktien Flughafen Zürich AG).

# Entwicklung kantonaler Finanzausgleich

## Ressourcenausgleichsbeiträge und Zentrumslastenausgleich



Lesehilfe: Aufgrund des Teuerungsindex (LIK) im Basisjahr 2024 wird der Zentrumslastenausgleich im Ausgleichsjahr 2026 auf 432,4 Mio. Fr. ansteigen. Aufgrund der relativen Steuerkraft im Basisjahr 2024 wird die Ressourcenabschöpfung von Zürich auf geschätzte 431,5 Mio. Fr. ansteigen, so dass Zürich netto 0,9 Mio. Fr. erhalten

# Investitionsrechnung Verwaltungsvermögen (VV)

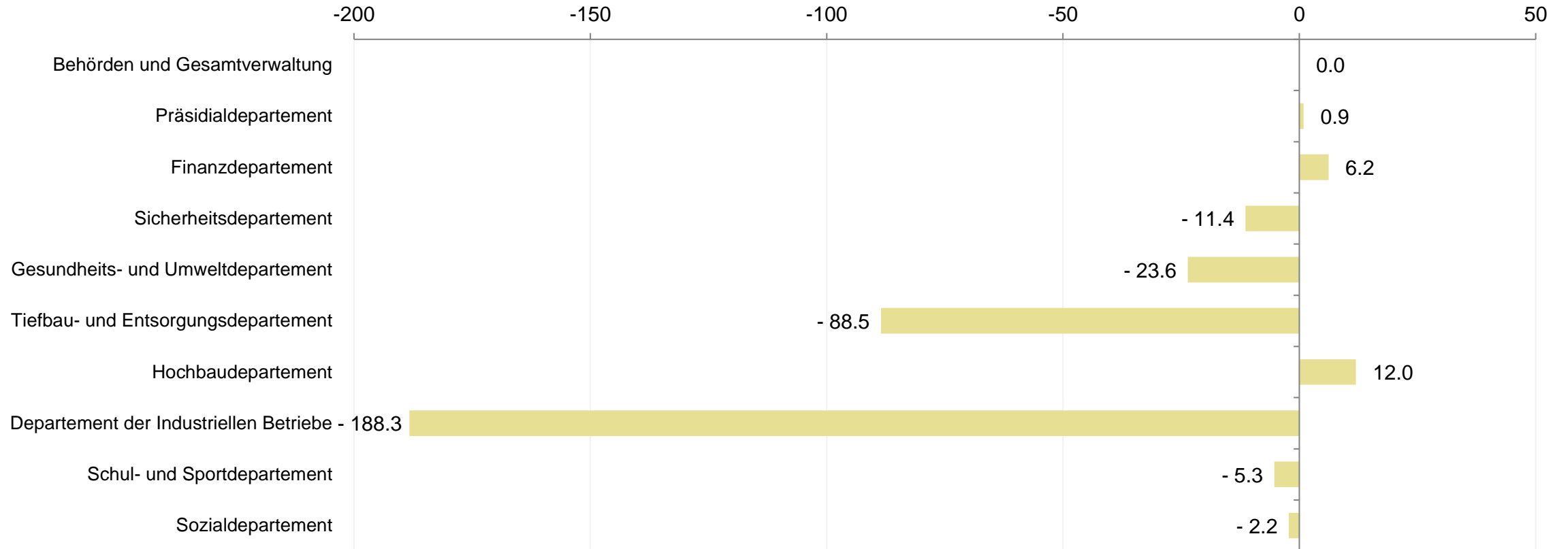
Selbstfinanzierungsgrad deutlich höher als budgetiert (nur VV berücksichtigt)

in Mio. Fr.	R 2023	B 2024	NK 2024	R 2024	Veränderung zu B + NK 2024	
<b>Investitionsrechnung VV</b>					absolut	in %
Investitionsausgaben	1 352.6	1 765.5	59.4	1 508.3	- 316.5	-17.9%
Investitionseinnahmen	- 172.4	- 180.9	0.0	- 164.6	16.3	9.0%
Nettoinvestitionen VV	1 180.2	1 584.5	59.4	1 343.7	- 300.2	
(+ = Nettoinvestitionen / - = Einnahmenüberschuss)						
<b>davon Allgemeiner Haushalt</b>						
Investitionsausgaben	739.3	866.1	5.2	783.1	- 88.1	-10.2%
Investitionseinnahmen	- 126.2	- 136.9	0.0	- 112.7	24.2	17.7%
Nettoinvestitionen VV	613.1	729.2	5.2	670.5	- 63.9	
<b>davon Eigenwirtschaftsbetriebe</b>						
Investitionsausgaben	613.3	899.4	54.2	725.2	- 228.4	-25.4%
Investitionseinnahmen	- 46.2	- 44.0	0.0	- 52.0	- 7.9	-18.0%
Nettoinvestitionen VV	567.1	855.4	54.2	673.2	- 236.3	
<b>Selbstfinanzierungsgrad in %</b>	99.8%	50.1%		105.6%		

# Investitionsrechnung **Verwaltungsvermögen (VV)**

## Veränderung zu Budget und Nachtragskrediten nach Departement

- = tiefere Nettoinvestitionen VV / + = höhere Nettoinvestitionen VV in Mio. Fr.



# Beispiele Investitionen Verwaltungsvermögen (1/2)

## Immobilien Stadt Zürich

- Instandsetzung Amtshaus Walche
- Instandsetzung bzw. (Ersatz-)Neubau Schulanlagen  
z. B. Borrweg, Thurgauerstrasse, Saatlen, Brunnenhof,  
Lavater, am Isengrind, Guggach und Kornhaus
- Neubau Wache Nord mit zentraler Einsatzlogistik

## Elektrizitätswerk der Stadt Zürich

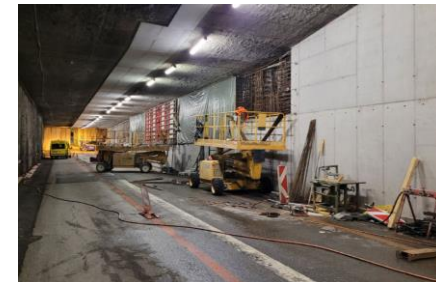
- Verteilanlagen, Kraftwerke, Thermische Netze,  
Instandsetzung Areal Herdern, Telekommunikation sowie  
übrige Anlagen (Energiedienstleistungsanlagen)



# Beispiele Investitionen Verwaltungsvermögen (2/2)

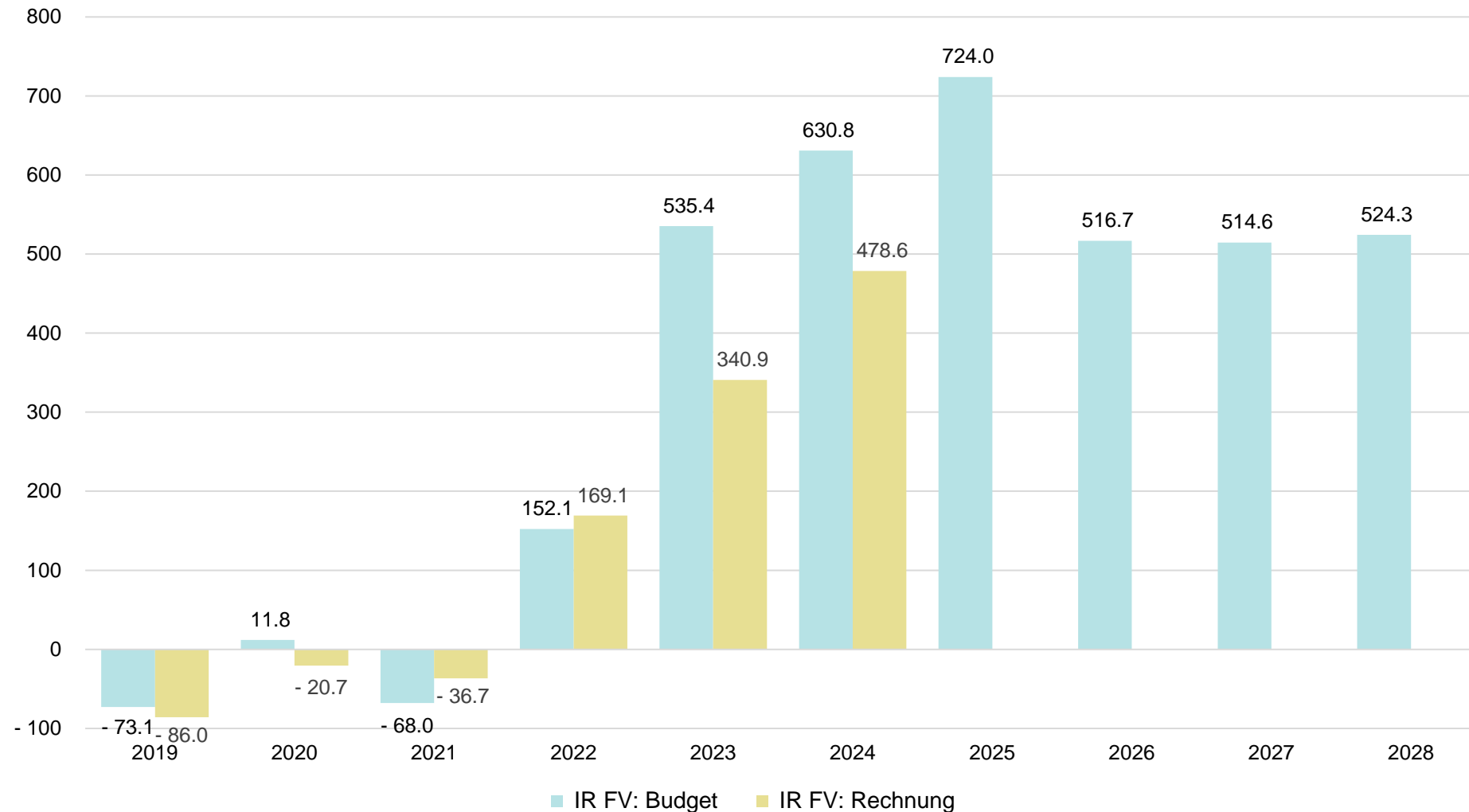
## Weitere Investitionsprojekte

- Neubau/Ersatzneubau Wohnsiedlungen z. B. Depot Hard, Leutschenbach, Depot Hard und Hardau I
- Anschaffung von Fahrzeugen und Bau von Gleisanlagen bei den Verkehrsbetrieben
- Unterhalt Leitungsnetz bei der Wasserversorgung
- ERZ Abwasser: Kanalbauten Entwässerung und Erneuerung Schlammbehandlung im Klärwerk Werdhölzli
- ERZ Abfall: Kehrichtheizkraftwerk Hagenholz (dritte Verbrennungslinie, Ersatz Rauchgaswäscher)
- Bau- und Erneuerungsunterhalt von Strassen (Lärmschutz, Fussgängeranlagen usw.) beim Tiefbauamt
- Anschaffung von Hard- und Software bei Organisation und Informatik



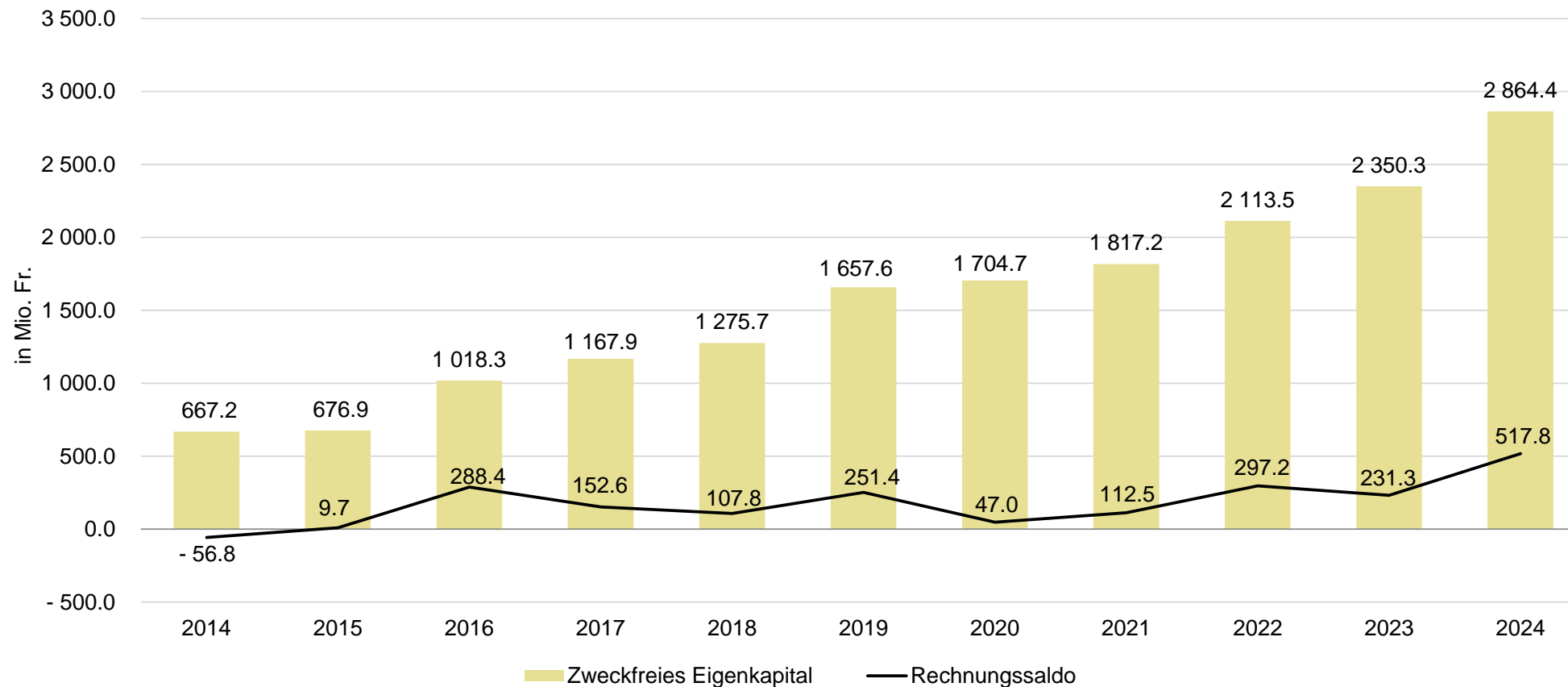
# Investitionsrechnung Finanzvermögen (FV)

## Anstieg Investitionen FV bei Liegenschaften Stadt Zürich



# Entwicklung Saldo ER und Zweckfreies Eigenkapital

## 10 Jahre in Folge mit Ertragsüberschuss / Anstieg Eigenkapital



Veränderungen Zweckfreies Eigenkapital:

2016: Ertragsüberschuss 288,4 Mio. Fr. zuzgl. Gewinn aus Neubewertung Liegenschaften des Finanzvermögens 53 Mio. Fr.

2017: Ertragsüberschuss 152,6 Mio. Fr. abzgl. Auflösung Aufwertungsreserven Stadtspital Triemli 3 Mio. Fr.

2019: Ertragsüberschuss 83,2 Mio. Fr. zuzgl. Aufwertungsreserve aus der Einführung von HRM2 130,6 Mio. Fr.

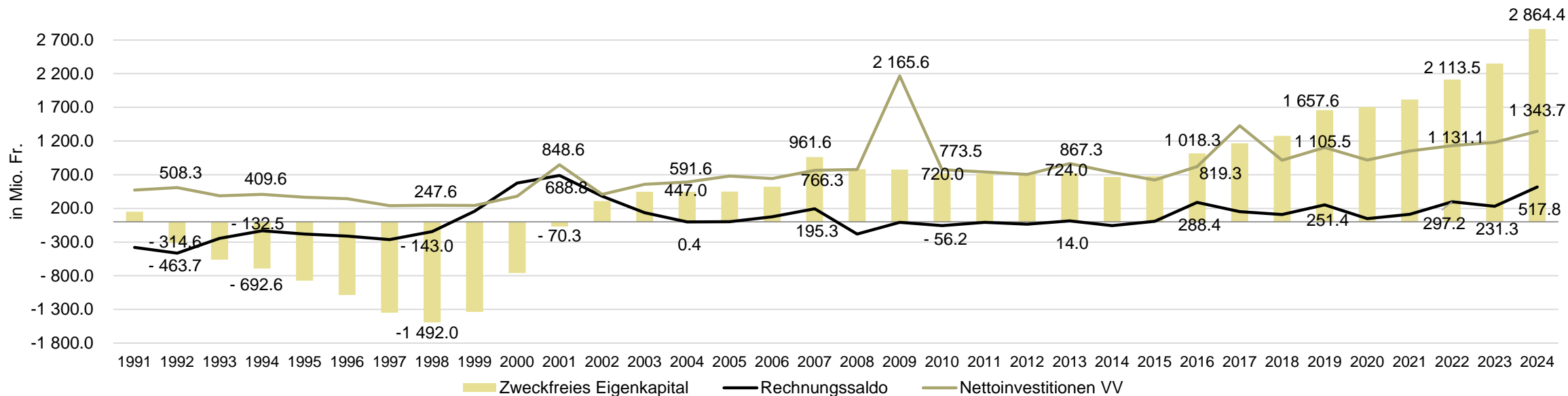
2022: Zweckfreies Eigenkapital beinhaltet -0,8 Mio. Fr. Marktwertreserve auf Finanzinstrumenten

2023: Zweckfreies Eigenkapital beinhaltet 4,7 Mio. Fr. Marktwertreserve auf Finanzinstrumenten

2024: Zweckfreies Eigenkapital beinhaltet 1,0 Mio. Fr. Marktwertreserve auf Finanzinstrumenten

# Finanzielle Entwicklung

## Langfristsicht

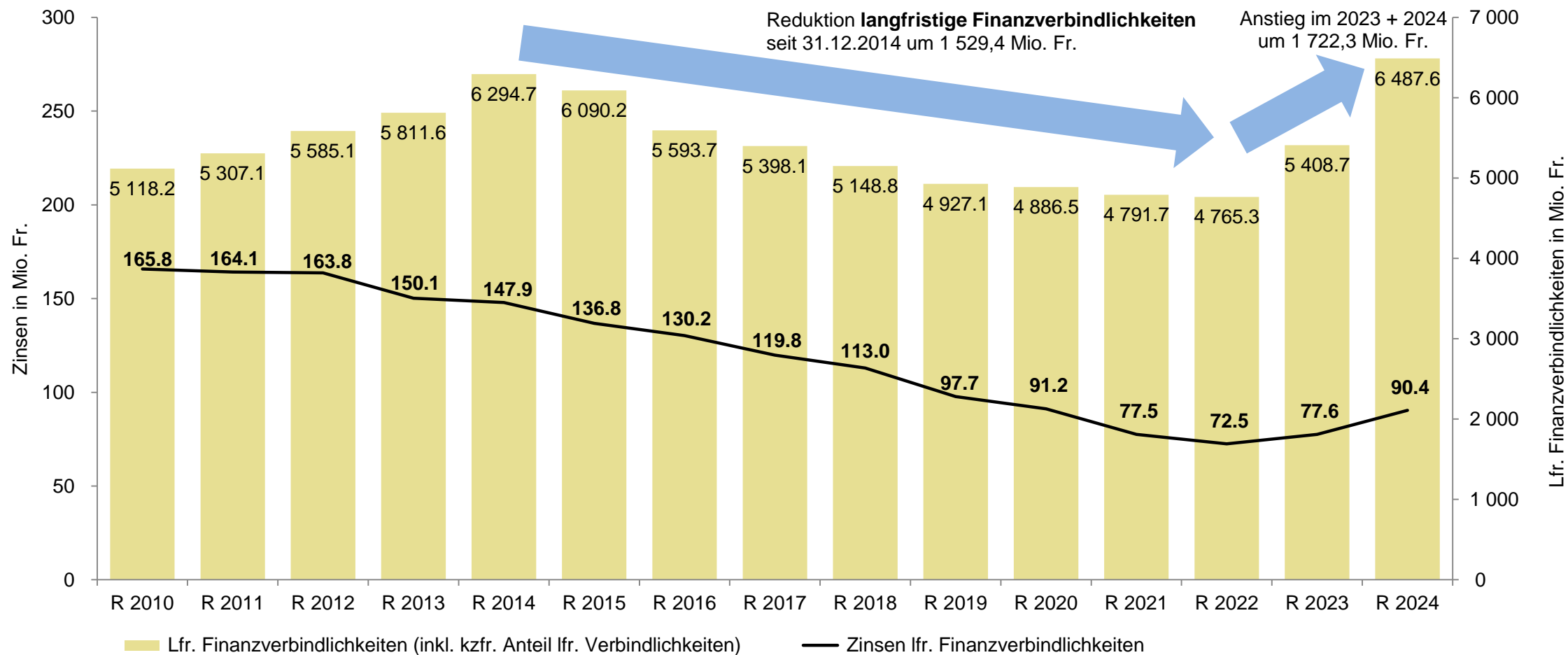


### Ausserordentliche Vorgänge und Abschreibungen Bilanzfehlbetrag

1993 - 2002	Abschreibungen Bilanzfehlbeträge (jeweils 20% vom Bilanzfehlbetrag Vorjahr)
2007	Aufwertungsgewinn aus der Neubewertung des Finanzvermögens +242,8 Mio. Fr.
2009	IR VV: Bereinigung a.o. Vorgänge +1 317,3 Mio. Fr. (Neubew. Übertragungsnetz ewz +175,1 Mio. Fr., Übertrag Baurechte gemeinnütziger Wohnungsbau +152,9 Mio. Fr. und Übertrag Wohnsiedlungen ins VV +989,3 Mio. Fr.)
2012	Aufwertungsgewinn aus der Neubewertung der Anlagen der Spitäler +41,8 Mio. Fr.
2013	Bereinigung der zu Darlehen umgewandelten Investitionsbeiträge im Gesundheitsbereich -12,9 Mio. Fr.
2016	Gewinn aus Neubewertung Liegenschaften des Finanzvermögens +53,0 Mio. Fr.
2017	Auflösung Aufwertungsreserven Stadtpital Zürich 3,0 Mio. Fr. (Verringerung Eigenkapital)
2019	Veränderungen zweckfreies Eigenkapital: Ertragsüberschuss 251,4 Mio. Fr. zuzgl. Aufwertungsreserve aus der Einführung von HRM2 130,6 Mio. Fr.
2022	Zweckfreies Eigenkapital beinhaltet -0,8 Mio. Fr. Marktwertreserve auf Finanzinstrumenten
2023	Zweckfreies Eigenkapital beinhaltet 4,7 Mio. Fr. Marktwertreserve auf Finanzinstrumenten
2024	Zweckfreies Eigenkapital beinhaltet 1,0 Mio. Fr. Marktwertreserve auf Finanzinstrumenten

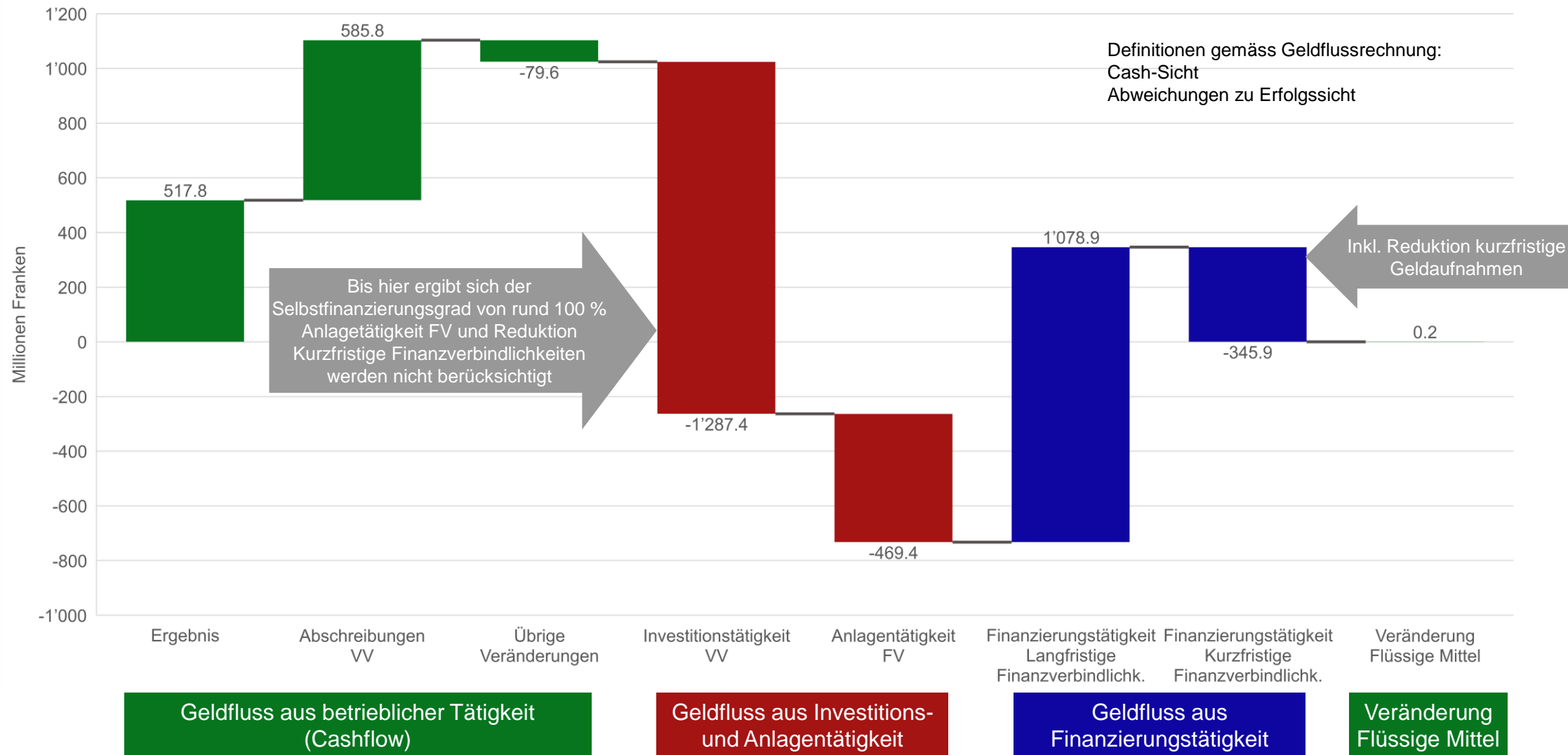
# Entwicklung Zinsen und langfristige Finanzverbindlichkeiten

## Deutlicher Anstieg der Verschuldung seit Rechnung 2023



# Geldflussrechnung 2024

## Warum die Verschuldung trotz hohem Ertragsüberschuss steigt



# Schlussfolgerungen zu Rechnung 2024 (1/3)

## Facts and Figures

- Mit 517,8 Millionen Franken Ertragsüberschuss erfreuliches Ergebnis
- Fiskaleinnahmen mit 3,716 Milliarden Franken hoch, aber konstant
- Zweckfreies Eigenkapital erhöht sich auf rund 2,864 Milliarden Franken
- Hohe Investitionen ins Verwaltungsvermögen von 1,344 Milliarden Franken und ins Finanzvermögen von 478,6 Millionen Franken
- Langfristige Schulden um 1,079 Milliarden Franken angestiegen

# Schlussfolgerungen zu Rechnung 2024 (2/3)

## Gründe für positiven Abschluss

- Hohe Steuereinnahmen, insbesondere bei Natürlichen Personen
- Geringere Kosten beim Personalaufwand wegen nach wie vor tiefer Stellenausschöpfung (u. a. Fachkräftemangel, geringeres Wachstum)
- Tiefere Kosten im Sach- und übrigen Betriebsaufwand (nicht vollständig ausgeschöpfte Budgetmittel)
- Einnahmen aus «Rückforderung Versorgertaxen» höher als erwartet
- Kursgewinn Aktien Flughafen Zürich AG und höhere Dividendenerträge

# Schlussfolgerungen zu Rechnung 2024 (3/3)

## Würdigung

- Topinfrastruktur und Dienstleistungen sind wichtigster Standortfaktor
- Konstant hohe Steuererträge aber auch Bodenpreise zeigen: Stadt Zürich als Wohn- und Wirtschaftsstandort ungebremst attraktiv
- Wegen sehr hohen Investitionen steigen aber trotz Ertragsüberschuss die Schulden
- Entsprechend würden Steuersenkungen jeder Art zu höherer Verschuldung oder Investitionsstopp führen
- Kontraproduktiv aus Stadtratssicht, langfristiges Investitionsvolumen wird aber analysiert
- Einstufung durch Ratingagentur Standard & Poor's erhöht: Bestnote AAA und stabiler Ausblick sowie Bestätigung A-1+ im Kurzfrist-Rating

# Ausblick

## Handlungsfähig mit Herausforderungen

- Ausgaben und Steuereinnahmen im Gleichgewicht behalten, damit Finanzhaushalt stabil und Stadt handlungsfähig bleibt
- Erhöhtes Augenmerk auf Investitionstätigkeit, deren Finanzierung und Entwicklung bei Verschuldung
- Bevölkerungswachstum, geopolitische Krisen, Klimawandel, Wohnungsknappheit, Begehrlichkeiten Kanton gegenüber Steuereinnahmen und steigende Preise fordern Finanzhaushalt heraus
- Stadtrat hält fest an der auf langfristige Stabilität ausgerichteten Finanzpolitik

# Rechnung 2024 der Stadt Zürich: Fragen?

# Rechnung 2024: Zusatzinformationen

# Rechnung 2024 der Stadt Zürich

## Erfolgsrechnung nach Departement

in Mio. Fr.		R 2023	B 2024	NK 2024	GBE 2024	R 2024	Veränderung zu B + NK/GBE	Veränderung zu R 2023
<b>Erfolgsrechnung</b>								
10	Behörden und Gesamtverwaltung	35.3	70.1	- 49.4	0.0	36.3	15.5	1.0
15	Präsidialdepartement	175.6	200.5	4.2	0.0	192.0	- 12.7	16.4
20	Finanzdepartement	-3 480.2	-3 357.4	4.2	0.0	-3 659.2	- 306.0	- 179.0
25	Sicherheitsdepartement	306.5	337.2	8.6	0.0	332.8	- 13.0	26.3
30	Gesundheits- und Umweltdepartement	290.8	271.2	26.5	4.9	270.4	- 32.2	- 20.4
35	Tiefbau- und Entsorgungsdepartement	189.3	219.7	11.2	0.0	197.3	- 33.6	8.0
40	Hochbaudepartement	- 44.5	- 25.5	2.5	0.0	- 27.5	- 4.5	16.9
45	Departement der Industriellen Betriebe	59.4	41.8	12.1	0.0	41.4	- 12.5	- 18.1
50	Schul- und Sportdepartement	1 260.1	1 405.2	10.9	4.1	1 352.7	- 67.5	92.6
55	Sozialdepartement	976.4	853.1	12.0	0.0	746.0	- 119.1	- 230.4
<b>Gesamtergebnis Erfolgsrechnung</b>		<b>- 231.3</b>	<b>16.0</b>	<b>42.8</b>	<b>9.0</b>	<b>- 517.8</b>	<b>- 585.6</b>	<b>- 286.5</b>
(+ = Aufwandüberschuss / - = Ertragsüberschuss)								

# Erfolgsrechnung 3-stufig

## Veränderungen zu Budget und Nachtragskredite 2024

in Mio. Fr.		R 2023	B 2024	NK 2024	R 2024	Veränderung zu B + NK 2024
30	Personalaufwand	3 217.0	3 453.4	2.7	3 386.7	- 69.4
31	Sach- und übriger Betriebsaufwand	2 307.6	2 756.9	18.6	2 378.0	- 397.5
33	Abschreibungen VV	541.4	564.5	0.4	568.3	3.3
35	Einlagen in Fonds und Spezialfinanzierungen	613.6	348.9	0.0	446.8	97.9
36	Transferaufwand	2 719.3	2 678.1	20.7	2 667.3	- 31.4
37	Durchlaufende Beiträge	2.8	2.3	0.0	2.1	- 0.2
	<b>Total betrieblicher Aufwand</b>	<b>9 401.7</b>	<b>9 804.1</b>	<b>42.3</b>	<b>9 449.1</b>	<b>- 355.0</b>
40	Fiskalertrag	-3 748.0	-3 537.9	0.0	-3 716.3	- 178.4
41	Regalien und Konzessionen	- 19.5	- 18.4	0.0	- 17.9	0.5
42	Entgelte	-3 537.2	-3 854.1	0.0	-3 447.4	406.7
43	Verschiedene Erträge	- 69.2	- 64.7	0.0	- 67.8	- 3.0
45	Entnahmen aus Fonds und Spezialfinanzierungen	- 325.4	- 120.4	0.0	- 140.6	- 20.2
46	Transferertrag	-1 676.5	-1 942.7	0.0	-2 217.6	- 274.8
47	Durchlaufende Beiträge	- 2.8	- 2.3	0.0	- 2.1	0.2
	<b>Total betrieblicher Ertrag</b>	<b>-9 378.7</b>	<b>-9 540.7</b>	<b>0.0</b>	<b>-9 609.7</b>	<b>- 69.0</b>
	<b>Ergebnis aus betrieblicher Tätigkeit</b>	<b>23.0</b>	<b>263.4</b>	<b>42.3</b>	<b>- 160.6</b>	<b>- 466.4</b>
34	Finanzaufwand	189.2	142.9	0.5	126.0	- 17.4
44	Finanzertrag	- 540.1	- 387.0	0.0	- 480.7	- 93.7
	<b>Ergebnis aus Finanzierung</b>	<b>- 350.9</b>	<b>- 244.1</b>	<b>0.5</b>	<b>- 354.6</b>	<b>- 111.1</b>
	<b>Operatives Ergebnis</b>	<b>- 327.9</b>	<b>19.4</b>	<b>42.8</b>	<b>- 515.2</b>	<b>- 577.4</b>
38	Ausserordentlicher Aufwand	100.0	0.0	0.0	0.0	0.0
48	Ausserordentlicher Ertrag	- 3.4	- 3.4	0.0	- 2.6	0.8
	<b>Ausserordentliches Ergebnis</b>	<b>96.6</b>	<b>- 3.4</b>	<b>0.0</b>	<b>- 2.6</b>	<b>0.8</b>
	<b>Gesamtergebnis Erfolgsrechnung</b>	<b>- 231.3</b>	<b>16.0</b>	<b>42.8</b>	<b>- 517.8</b>	<b>- 576.6</b>
	(+ = Aufwandüberschuss / - = Ertragsüberschuss)					
39	Interne Verrechnungen: Aufwand	939.5	1 038.5	0.0	1 077.5	39.0
49	Interne Verrechnungen: Ertrag	- 939.5	-1 038.5	0.0	-1 077.5	- 39.0
	<b>Total Aufwand</b>	<b>10 630.5</b>	<b>10 985.5</b>	<b>42.8</b>	<b>10 652.7</b>	<b>- 375.7</b>
	<b>Total Ertrag</b>	<b>-10 861.7</b>	<b>-10 969.6</b>	<b>0.0</b>	<b>-11 170.5</b>	<b>- 200.9</b>

# Erfolgsrechnung

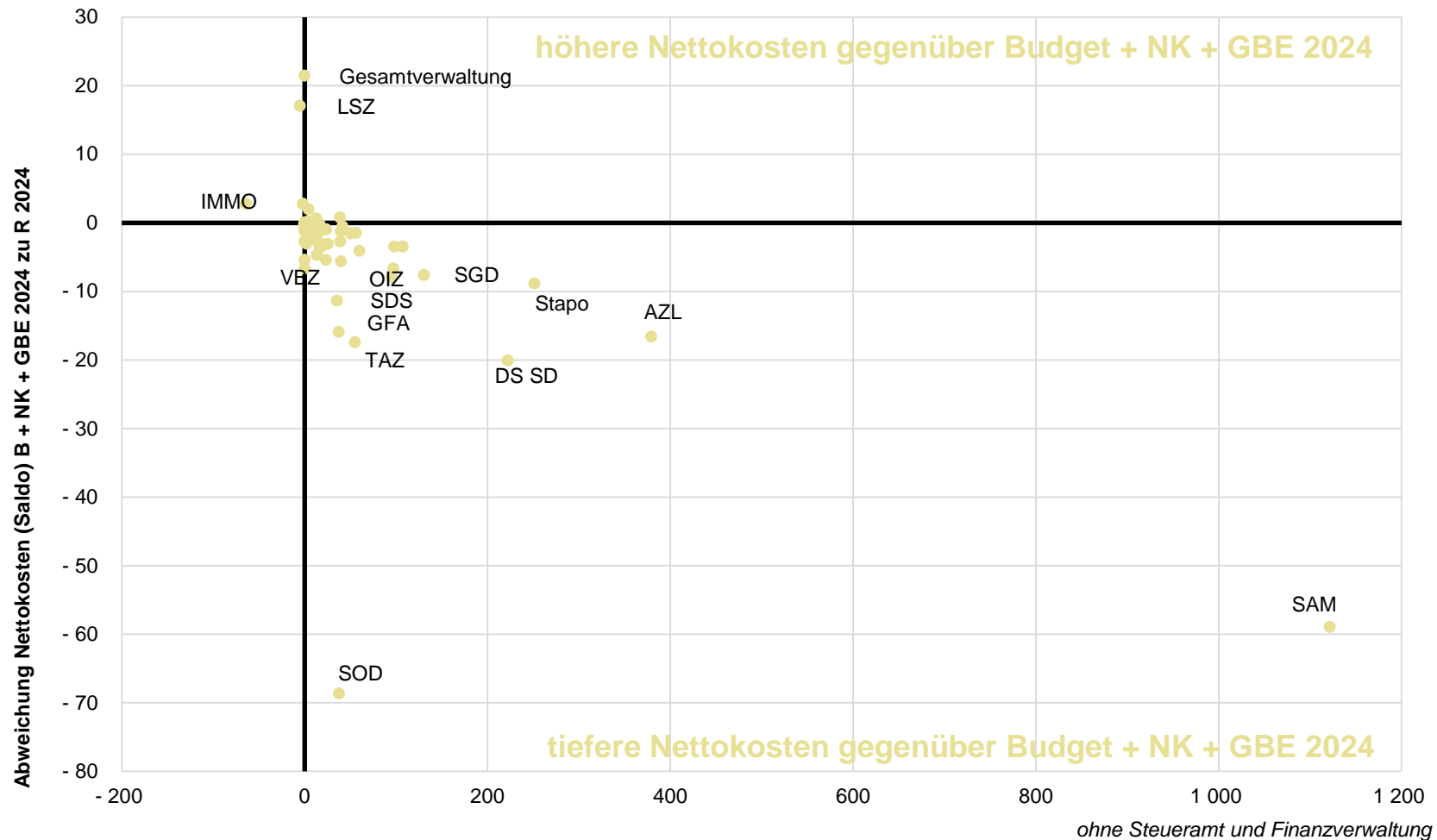
## Allgemeiner Haushalt und Eigenwirtschaftsbetriebe

in Mio. Fr.	R 2023	B 2024	NK 2024	R 2024	Veränderung zu B + NK 2024		Veränderung zu R 2023
					absolut	in %	
<b>Erfolgsrechnung</b>							
Aufwand	10 630.5	10 985.5	42.8	10 652.7	- 375.7	-3.4%	22.3
Ertrag	-10 861.7	-10 969.6	0.0	-11 170.5	- 200.9	1.8%	- 308.8
<b>Gesamtergebnis Erfolgsrechnung</b>	<b>- 231.3</b>	<b>16.0</b>	<b>42.8</b>	<b>- 517.8</b>	<b>- 576.6</b>		<b>- 286.5</b>
(+ = Aufwandüberschuss / - = Ertragsüberschuss)							
<b>davon Allgemeiner Haushalt</b>							
Aufwand	7 552.4	7 692.7	22.6	7 759.9	44.6	0.6%	207.5
Ertrag	-7 783.7	-7 676.7	0.0	-8 277.7	- 601.0	-7.8%	- 494.0
Gesamtergebnis Erfolgsrechnung	- 231.3	16.0	22.6	- 517.8			- 286.5
<b>davon Eigenwirtschaftsbetriebe</b>							
Aufwand	3 078.0	3 292.8	20.2	2 892.8	- 420.2	-12.7%	- 185.2
Ertrag	-3 078.0	-3 292.8	0.0	-2 892.8	400.0	12.1%	185.2
Gesamtergebnis Erfolgsrechnung	0.0	0.0	20.2	0.0			0.0

# Entwicklung Nettokosten zu Budget (inklusive NK und GBE)

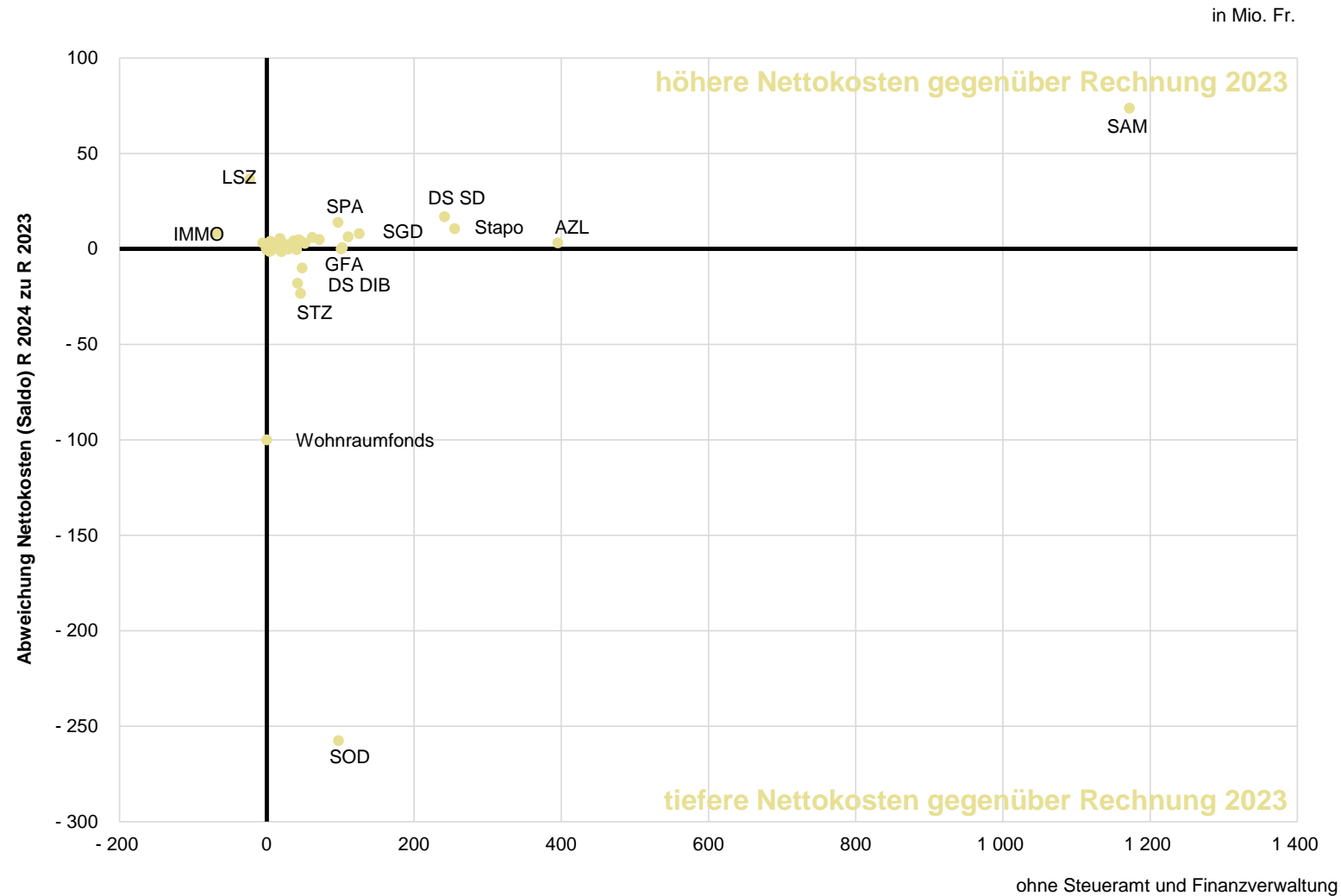
## Nach Dienstabteilung

in Mio. Fr.



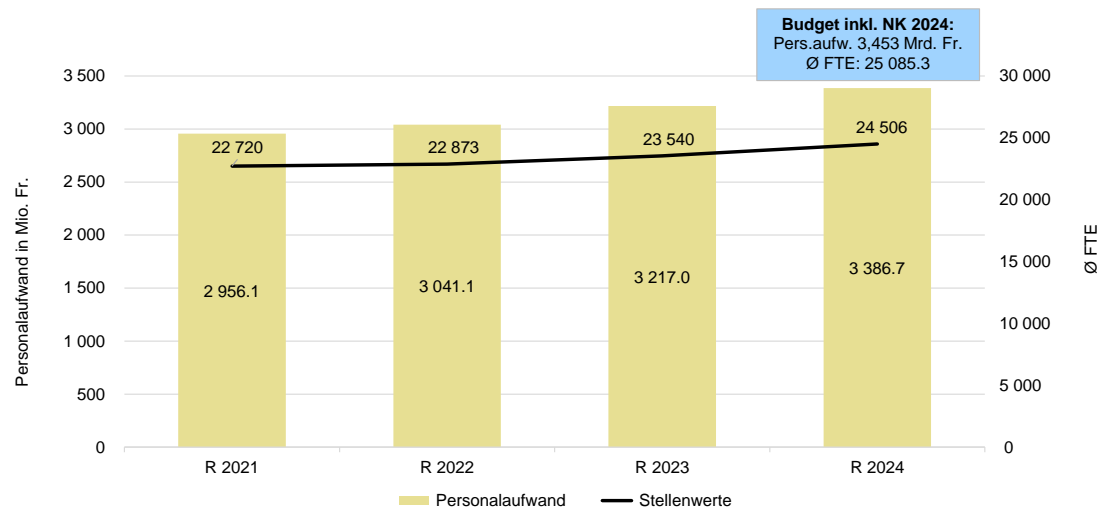
# Entwicklung Nettokosten zu Rechnung 2023

## Nach Dienstabteilung



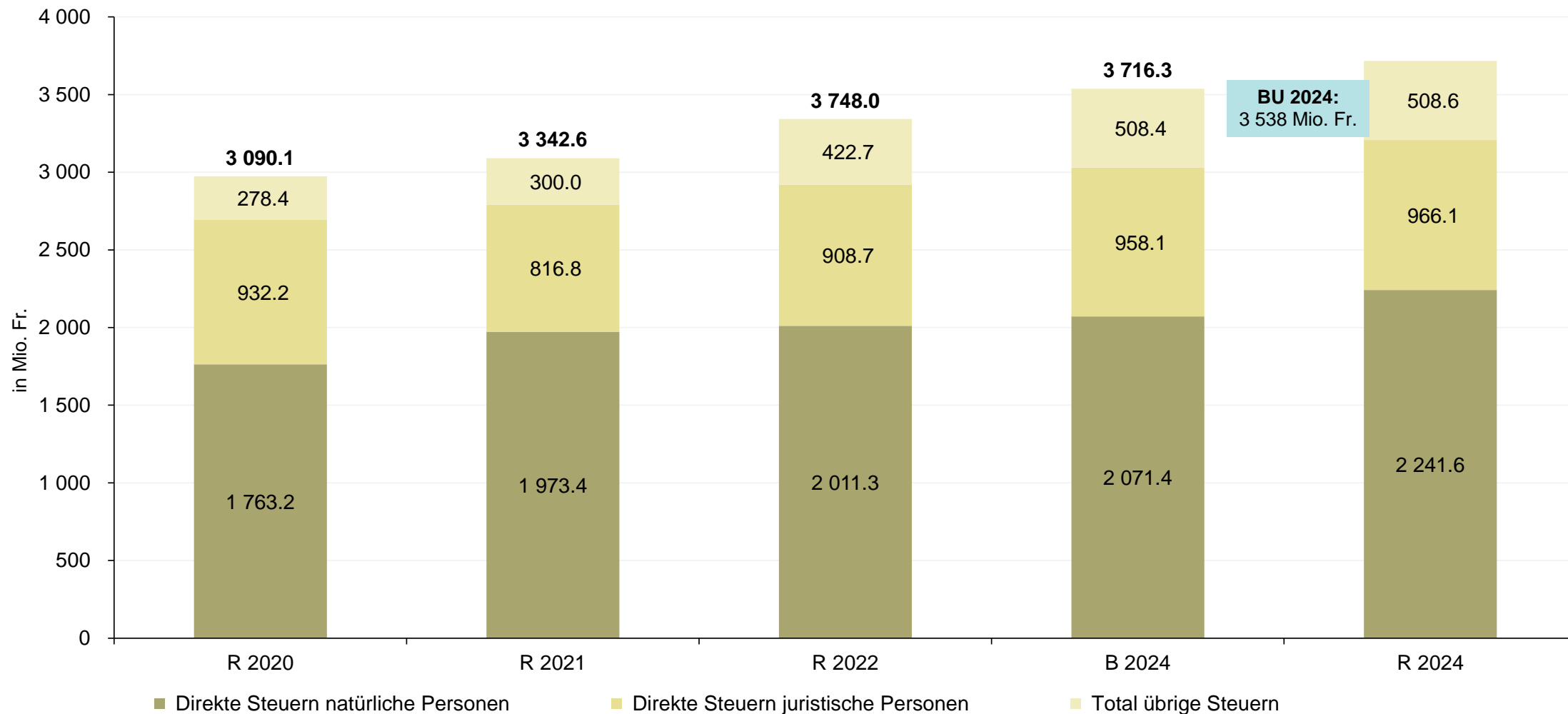
# Entwicklung Personalaufwand und Stellenwerte

		Personalaufwand				Stellenentwicklung (Ø FTE)					
in Mio. Fr.		R 2023	B 2024	NK 2024	R 2024	Veränderung zu B + NK 2024	R 2023	B 2024	NK 2024	R 2024	Veränderung zu B + NK 2024
10	Behörden und Gesamtverwaltung	43.8	87.7	- 49.8	44.7	6.8	257.4	277.4	2.4	269.5	- 10.3
15	Präsidialdepartement	59.3	63.7	1.1	62.5	- 2.3	392.8	415.6	6.8	399.8	- 22.6
20	Finanzdepartement	161.8	175.9	3.7	172.0	- 7.6	1 017.2	1 120.9	3.8	1 070.7	- 54.0
25	Sicherheitsdepartement	415.2	431.6	6.8	433.0	- 5.5	2 704.5	2 900.2	0.0	2 775.0	- 125.2
30	Gesundheits- und Umweltdepartement	841.7	853.9	13.2	868.0	1.0	6 300.6	6 444.1	- 1.5	6 419.4	- 23.2
35	Tiefbau- und Entsorgungsdepartement	234.2	254.1	4.3	245.8	- 12.6	1 817.1	1 943.6	1.0	1 878.0	- 66.6
40	Hochbaudepartement	113.6	120.5	2.1	122.7	0.1	752.3	810.6	0.0	798.7	- 11.9
45	Departement der Industriellen Betriebe	517.8	540.1	9.0	537.8	- 11.3	3 951.7	4 122.1	0.0	4 021.2	- 100.9
50	Schul- und Sportdepartement	584.0	669.7	7.6	643.3	- 34.0	4 627.2	5 248.6	0.0	5 096.7	- 151.9
55	Sozialdepartement	245.7	256.1	4.8	256.9	- 3.9	1 719.6	1 802.3	3.2	1 776.9	- 28.6
<b>Summe</b>		<b>3 217.0</b>	<b>3 453.4</b>	<b>2.7</b>	<b>3 386.7</b>	<b>- 69.4</b>	<b>23 540.4</b>	<b>25 085.4</b>	<b>15.6</b>	<b>24 505.9</b>	<b>- 595.1</b>



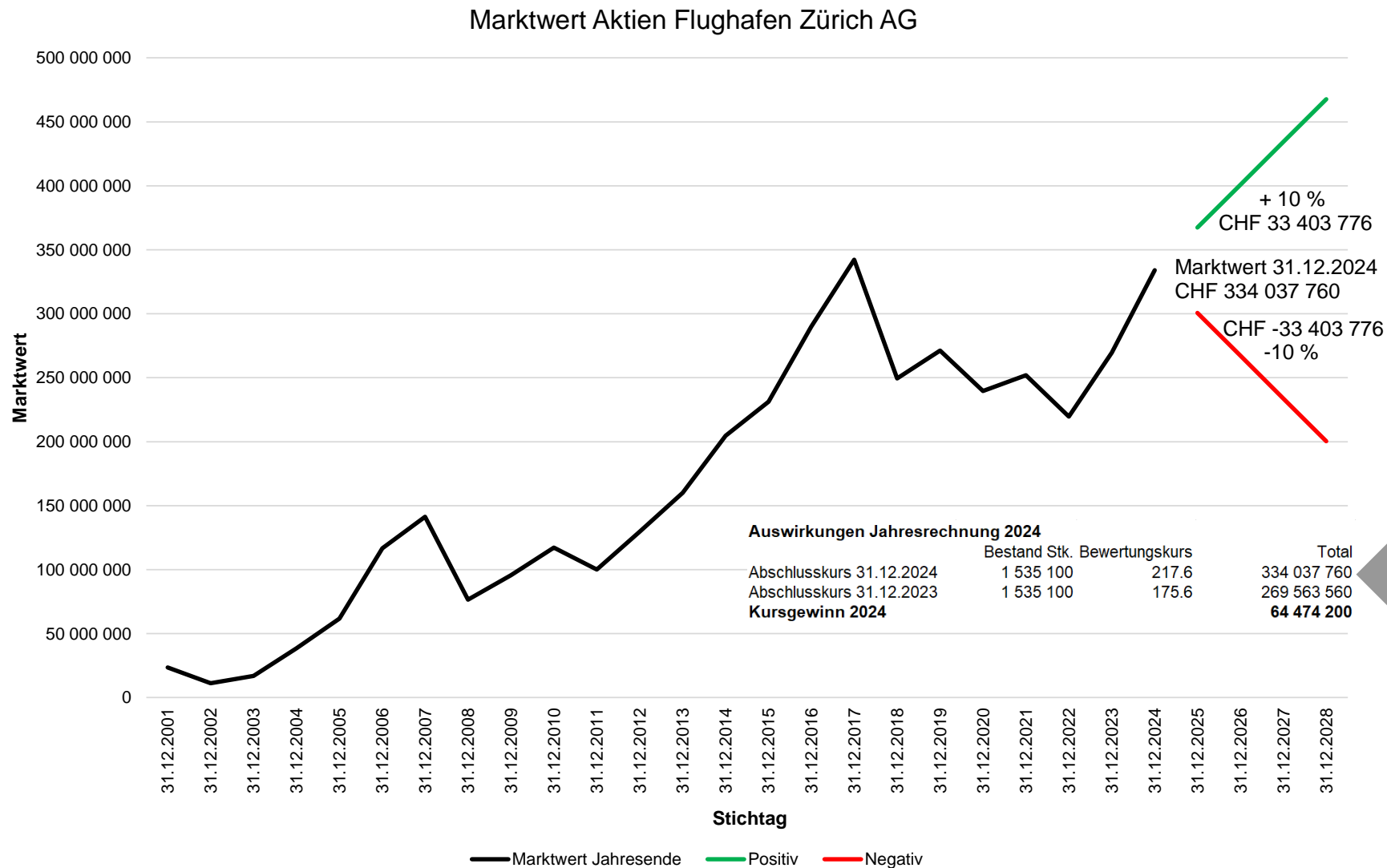
# Entwicklung Fiskalertrag ab Rechnung 2020

## Konstant hoher Steuerertrag



# Langfristige Entwicklung Aktien Flughafen Zürich AG

## Marktwert



Wert, der für Volksabstimmung relevant ist

# Finanz- und Lastenausgleich

## Abschöpfung höher als budgetiert

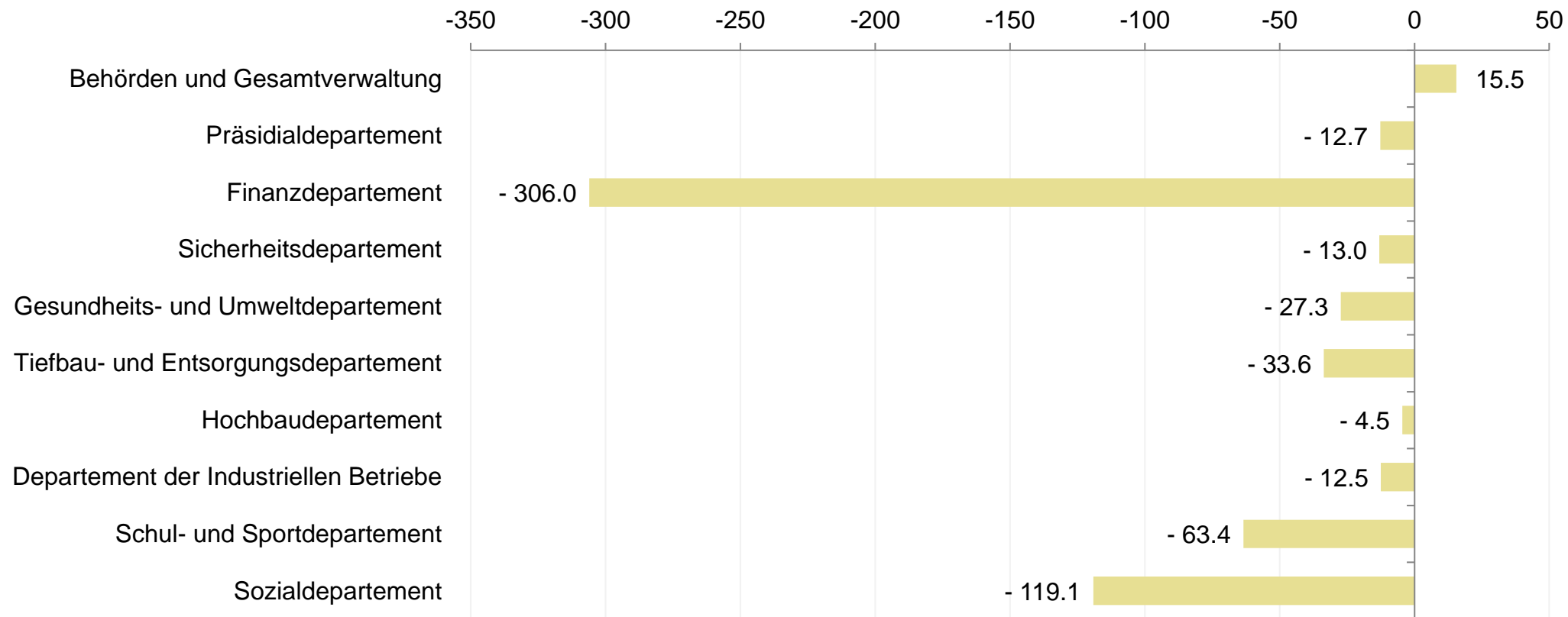
Ressourcenabschöpfung Stadt Zürich	Rechnung 2023	Budget 2024	Rechnung 2024
Steuerertrag total	3 746 403 754	3 519 460 000	3 714 742 632
Bereinigter Steuerertrag beim aktuellen Steuerfuss	3 266 680 833	3 012 460 000	3 190 493 166
Steuerfuss	119%	119%	119%
Bereinigter Steuerertrag bei 100%	2 745 109 944	2 531 478 992	2 681 086 694
Zivilrechtliche Bevölkerung per 31.12.	432 552	432 618	435 031
Relative Steuerkraft der Stadt Zürich	6 346.00	5 852.00	6 163.00
Relative Steuerkraft im Kantonsmittel ohne Zürich	4 096.00	4 100.00	4 284.00
<b>Periodengerechte Ressourcenabschöpfung</b>	<b>552 331 400</b>	<b>402 815 600</b>	<b>431 491 635</b>
<b>Ausgewiesene Ressourcenabschöpfung</b>	<b>546 863 700</b>	<b>402 815 600</b>	<b>426 782 661</b>

Zentrumslastenausgleich	Rechnung 2023	Budget 2024	Rechnung 2024
Teuerungsindex LIK (Basis 2005 = 100)	108,6	110,9	109,3
<b>Periodengerechter, ausgewiesener Zentrumslastenausgleich</b>	<b>429 605 758</b>	<b>438 704 200</b>	<b>432 374 856</b>

# Erfolgsrechnung

## Veränderung zu Budget und Nachtragskrediten nach Departement

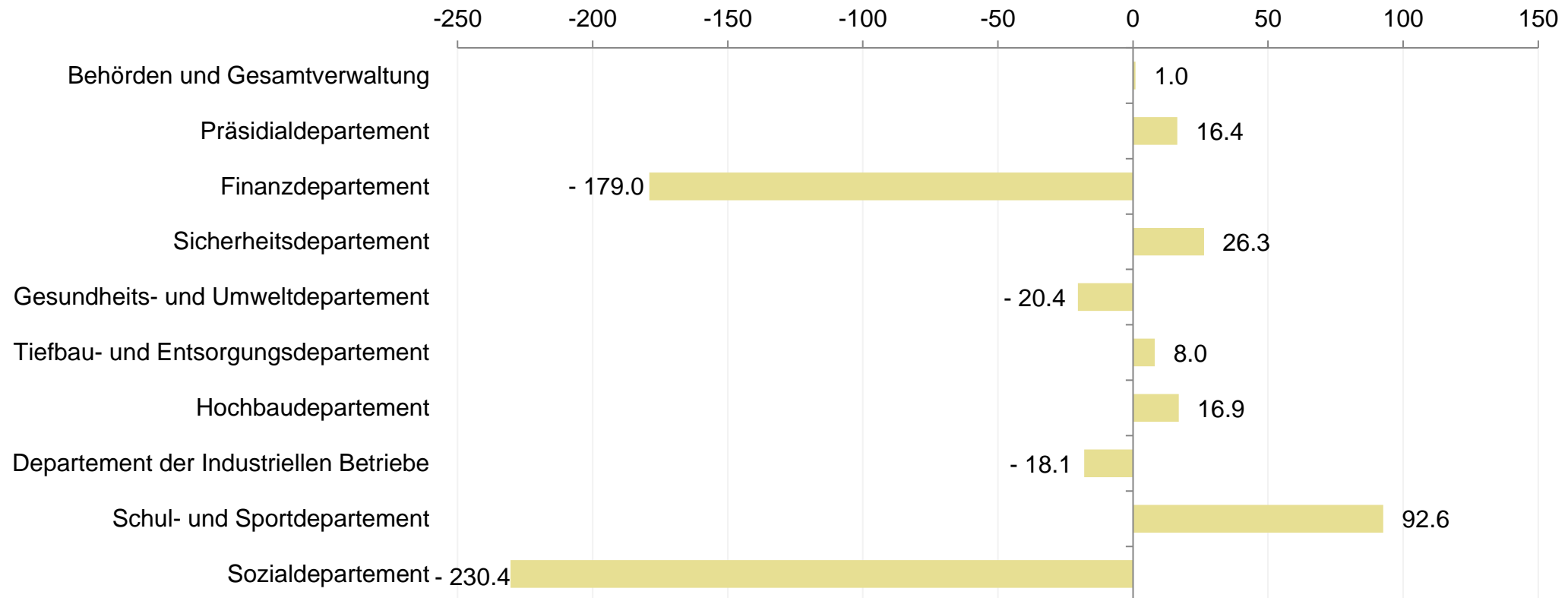
- = Ergebnisverbesserung / + = Ergebnisverschlechterung in Mio. Fr.



# Erfolgsrechnung

## Veränderung zu Rechnung Vorjahr nach Departement

- = Ergebnisverbesserung / + = Ergebnisverschlechterung in Mio. Fr.



# Investitionsrechnung Verwaltungsvermögen (IR VV)

## Abweichungen zu Budget und Nachtragskredite 2024 nach Departement

in Mio. Fr.		R 2023	B 2024	NK 2024	R 2024	Veränderung zu B + NK 2024
10	Behörden und Gesamtverwaltung	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0
15	Präsidialdepartement	1.6	0.4	0.0	1.3	0.9
20	Finanzdepartement	167.3	169.6	1.6	177.4	6.2
25	Sicherheitsdepartement	31.8	48.8	0.5	37.9	- 11.4
30	Gesundheits- und Umweltdepartement	73.2	64.7	0.7	41.8	- 23.6
35	Tiefbau- und Entsorgungsdepartement	220.2	350.0	52.0	313.5	- 88.5
40	Hochbaudepartement	342.5	393.2	2.2	407.4	12.0
45	Departement der Industriellen Betriebe	327.4	538.5	2.2	352.5	- 188.3
50	Schul- und Sportdepartement	6.9	10.8	0.1	5.6	- 5.3
55	Sozialdepartement	9.1	8.4	0.2	6.3	- 2.2
<b>Nettoinvestitionen</b>		<b>1 180.2</b>	<b>1 584.5</b>	<b>59.4</b>	<b>1 343.7</b>	<b>- 300.2</b>
(+ = Nettoinvestitionen / - = Einnahmenüberschuss)						

# Investitionsrechnung Verwaltungsvermögen (IR VV)

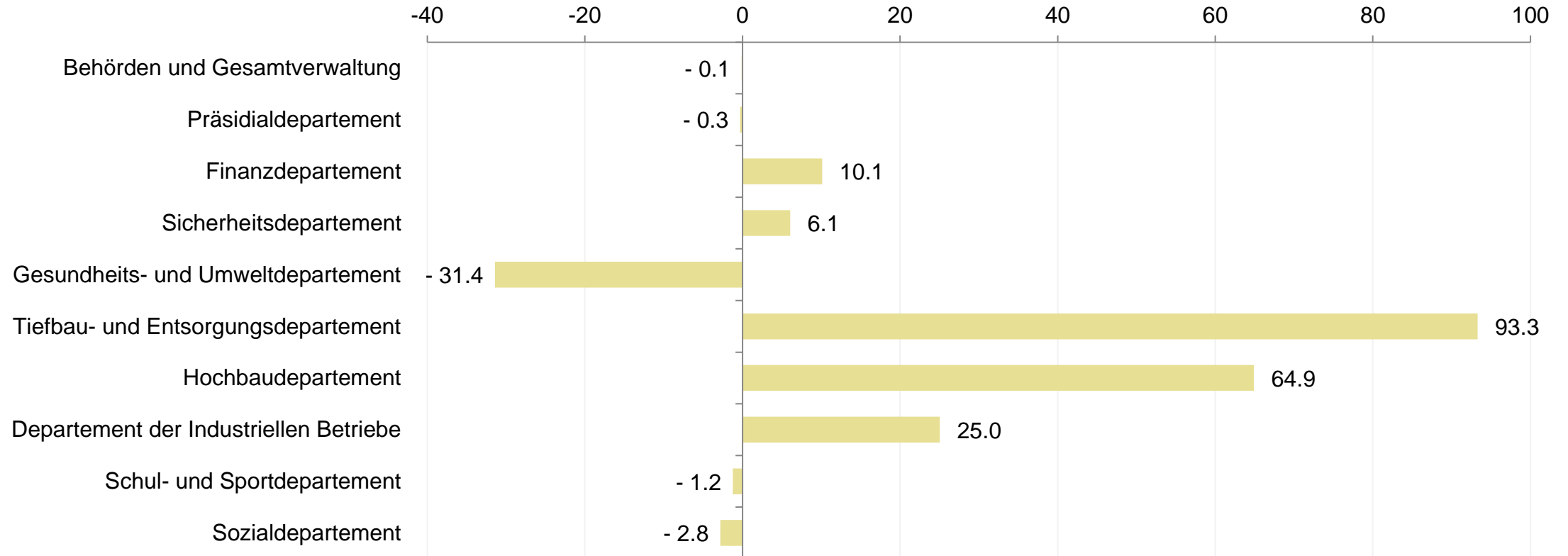
## Abweichungen zu Budget und Nachtragskredite 2024 nach Sachgruppen

in Mio. Fr.		R 2023	B 2024	NK 2024	R 2024	Veränderung zu B + NK 2024
<b>Investitionsrechnung Verwaltungsvermögen</b>						
50	Sachanlagen	1 197.3	1 536.3	57.1	1 324.5	- 269.0
51	Investitionen auf Rechnung Dritter	2.0	3.0	0.0	2.2	- 0.8
52	Immaterielle Anlagen	51.6	68.6	0.6	40.6	- 28.6
54	Darlehen	5.0	5.1	0.0	10.5	5.4
55	Beteiligungen und Grundkapitalien	18.1	37.3	1.6	24.8	- 14.1
56	Eigene Investitionsbeiträge	30.1	57.8	0.0	53.8	- 3.9
57	Durchlaufende Investitionsbeiträge	48.4	57.3	0.0	51.9	- 5.5
5	Investitionsausgaben	1 352.6	1 765.5	59.4	1 508.3	- 316.5
60	Übertragung von Sachanlagen ins Finanzvermögen	- 1.5	0.0	0.0	- 0.4	- 0.4
61	Rückerstattungen	- 2.0	- 3.0	0.0	- 2.2	0.8
63	Investitionsbeiträge für eigene Rechnung	- 93.6	- 99.9	0.0	- 87.7	12.2
64	Rückzahlung von Darlehen	- 22.5	- 20.6	0.0	- 21.3	- 0.7
65	Übertragung von Beteiligungen in das Finanzvermögen	- 0.5	0.0	0.0	- 0.9	- 0.9
66	Rückzahlung eigener Investitionsbeiträge	- 4.0	- 0.1	0.0	- 0.2	- 0.1
67	Durchlaufende Investitionsbeiträge	- 48.4	- 57.3	0.0	- 51.9	5.5
6	Investitionseinnahmen	- 172.4	- 180.9	0.0	- 164.6	16.3
<b>Nettoinvestitionen Verwaltungsvermögen</b>		<b>1 180.2</b>	<b>1 584.5</b>	<b>59.4</b>	<b>1 343.7</b>	<b>- 300.2</b>
(+ = Nettoinvestitionen / - = Einnahmenüberschuss)						

# Investitionsrechnung **Verwaltungsvermögen (VV)**

## Veränderung zu Rechnung Vorjahr nach Departement

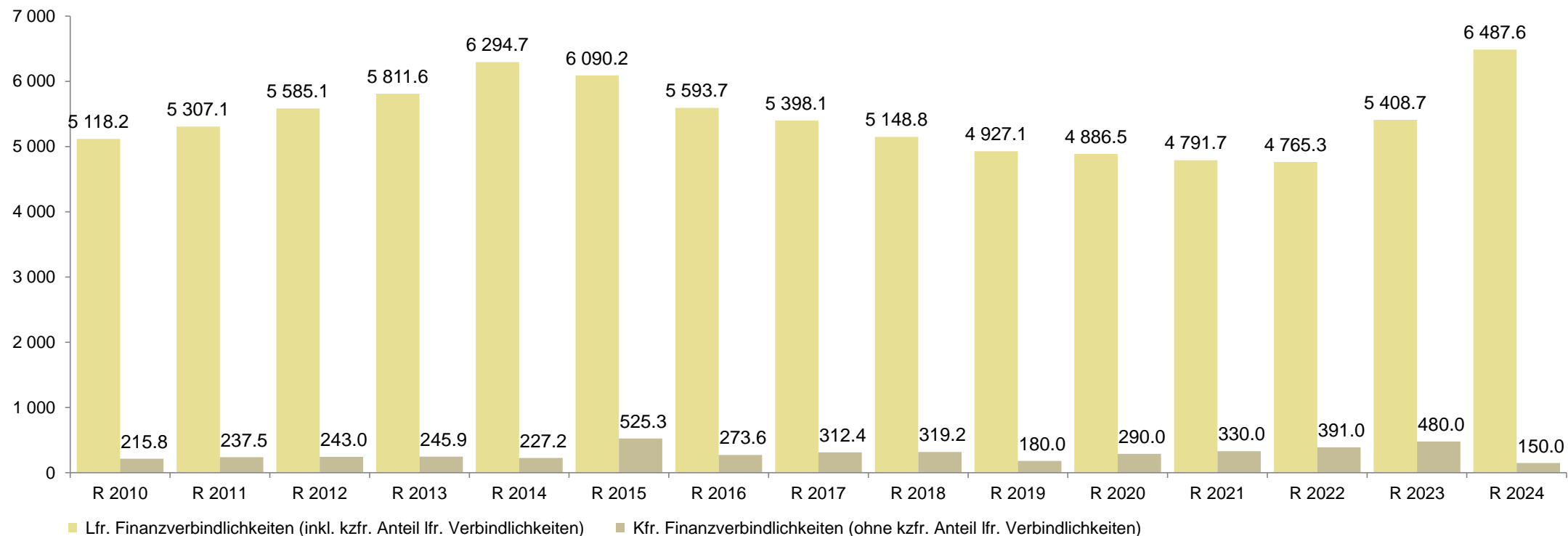
- = tiefere Nettoinvestitionen VV / + = höhere Nettoinvestitionen VV in Mio. Fr.



# Bilanz per 31. Dezember 2024

		31.12.2023	31.12.2024	Veränderung
Konzernkonto		CHF	CHF	CHF
<b>Gesamtergebnis</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>1</b>	<b>Aktiven</b>	<b>16'465'690'125.44</b>	<b>18'032'540'872.42</b>	<b>1'566'850'746.98</b>
10	Finanzvermögen (FV)	4'420'172'116.19	5'241'199'792.53	821'027'676.34
14	Verwaltungsvermögen (VV)	12'045'518'009.25	12'791'341'079.89	745'823'070.64
<b>2</b>	<b>Passiven</b>	<b>-16'465'690'125.44</b>	<b>-18'032'540'872.42</b>	<b>-1'566'850'746.98</b>
20	Fremdkapital	-9'158'468'986.29	-9'902'344'640.65	-743'875'654.36
200	<i>Laufende Verbindlichkeiten</i>	-2'393'711'230.82	-2'395'451'024.13	-1'739'793.31
201	<i>Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten</i>	-980'318'000.00	-650'318'000.00	330'000'000.00
204	<i>Passive Rechnungsabgrenzungen (RA)</i>	-365'279'614.91	-344'480'514.46	20'799'100.45
205	<i>Kurzfristige Rückstellungen</i>	-96'529'838.15	-213'931'731.54	-117'401'893.39
206	<i>Langfristige Finanzverbindlichkeiten</i>	-4'908'356'179.00	-5'987'297'301.00	-1'078'941'122.00
208	<i>Langfristige Rückstellungen</i>	-281'027'548.73	-191'316'184.43	89'711'364.30
209	<i>Verbindlichkeiten gegenüber Fonds im Fremdkapital</i>	-133'246'574.68	-119'549'885.09	13'696'689.59
29	Eigenkapital	-7'307'221'139.15	-8'130'196'231.77	-822'975'092.62
290	<i>Spezialfinanzierungen im Eigenkapital</i>	-3'180'276'357.34	-3'459'591'471.04	-279'315'113.70
291	<i>Fonds im Eigenkapital</i>	-1'578'751'822.49	-1'610'901'236.99	-32'149'414.50
293	<i>Vorfinanzierungen</i>	-197'874'116.06	-195'295'116.06	2'579'000.00
296	<i>Marktwertreserve auf Finanzinstrumenten</i>	-4'739'853.39	-1'021'869.66	3'717'983.73
299	<i>Bilanzüberschuss/-fehlbetrag</i>	-2'345'578'989.87	-2'863'386'538.02	-517'807'548.15

# Entwicklung lang- und kurzfristige Finanzverbindlichkeiten



**Bemerkung:**

Seit Übergang auf HRM2 per 1.1.2019 wird der kurzfristige Anteil an langfristigen Finanzverbindlichkeiten (lfr. Schulden mit Fälligkeit < 365 Tage im Bilanzkonto «2014 Kurzfristiger Anteil langfristiger Finanzverbindlichkeiten» geführt, in Statistiken und zur vollständigen Berechnung aber im Ausweis bzw. in Grafiken den langfristigen Finanzverbindlichkeiten zugewiesen.

# Entwicklung Finanzkennzahlen

Finanzkennzahlen	R 2021	R 2022	R 2023	R 2024
<b>Stellenwerte</b>	22 720.3	22 873.3	23 540.5	24 505.9
<b>Steuerfuss</b>	119%	119%	119%	119%
<b>Anzahl Einwohnerinnen und Einwohner</b>	436 332	443 037	447 082	448 664
Budgetjahr: Bevölkerungszahl entspricht mittlerer Prognose zur Bevölkerungsentwicklung (Bevölkerungsszenarien). Rechnungsjahr: Entspricht den von Statistik Stadt Zürich publizierten Werten. Quelle: Statistik Stadt Zürich				
<b>Steuerkraft pro Einwohnerin und Einwohner</b>	5 520.0	5 716.0	6 346.0	6 163.0
Der auf einen Steuerfuss von 100% umgerechnete Steuerertrag inklusive Nachsteuern (ohne Grundstückgewinn- und ohne Personalsteuern und nach Steuerabschreibungen) pro Einwohnerin und Einwohner.				
<b>Selbstfinanzierungsgrad</b>	78.2%	79.2%	99.8%	105.6%
Anteil der Nettoinvestitionen, der aus eigenen Mitteln finanziert werden kann.				
<b>Zinsbelastungsanteil</b>	0.8%	0.7%	0.7%	0.7%
Anteil des laufenden Ertrags, welcher durch den Nettozinsaufwand gebunden ist.				
<b>Nettoverschuldungsquotient</b>	161.1%	162.7%	144.2%	145.3%
Anteil der direkten Steuern der natürlichen und juristischen Personen, der erforderlich wäre um die Nettoschulden abzutragen.				
<b>Nettoschuld I pro Einwohnerin und Einwohner</b>	10 301.0	10 721.0	10 598.3	10 388.9
Verschuldung pro Einwohnerin und Einwohner in Franken.				

# Entwicklung Kennzahlen zum Haushaltsgleichgewicht

Steuerertrag und Kennzahlen zum Haushaltsgleichgewicht	R 2021	R 2022	R 2023	B 2024	R 2024
<b>Massgebender Steuerertrag</b>	2 190.2	2 324.3	2 380.9	2 351.0	2 415.5
Der massgebende Steuerertrag setzt sich aus den Konten «Einkommenssteuern natürliche Personen Rechnungsjahr», «Vermögenssteuern natürliche Personen Rechnungsjahr», Gewinnsteuern juristische Personen Rechnungsjahr» und «Kapitalsteuern juristische Personen Rechnungsjahr» zusammen.					
<b>Zinsbelastungsquote</b>	2.2%	2.1%	2.1%	3.2%	2.2%
Die Zinsbelastungsquote informiert über das Verhältnis der Zinsen zum laufenden Ertrag. Sie zeigt, wie gut die Gemeinde ihre Verpflichtungen gegenüber den Kreditgebern erfüllen kann. Die Tragbarkeitsberechnung erfolgt zu einem durchschnittlichen Zinssatz von 5%.					
<b>Eigenkapitalquote</b>	18.0%	20.0%	20.7%	14.4%	22.6%
Die Eigenkapitalquote gibt Auskunft über die Kapitalstruktur der Gemeinde. Sie zeigt, zu welchem Anteil die Aktiven selber finanziert sind. Ein höheres Eigenkapital bedeutet mehr Handlungsspielraum der Gemeinde und eine bessere Bonität gegenüber den Kreditgebern.					
<b>Investitionsanteil</b>	12.9%	13.0%	13.5%	15.9%	14.9%
Der Investitionsanteil zeigt das Ausmass der Investitionstätigkeit an. Er gibt an, welcher Anteil der gesamten Ausgaben einer Gemeinde für Investitionen in die Infrastruktur eingesetzt wird.					