

Zwischenbericht 30. Juni 2022

Halbjahresbericht 2022 der Migros Bank AG

Die Migros Bank baute im ersten Semester 2022 ihr Geschäft weiter aus. So wuchsen die Kundeneinlagen um 2,8% auf CHF 43,3 Mrd. Parallel zu den Kundeneinlagen verzeichneten auch die Kundenausleihungen ein erfreuliches Wachstum, mit +3,0% auf CHF 46,4 Mrd.

Überdurchschnittlich zugelegt haben im ersten Halbjahr einmal mehr die Ausleihungen an Firmenkunden. Die Zunahme betrug 8,7% über alle Finanzierungsprodukte. Wachstumstreiber waren u. a. Expansions- und Nachfolgefinanzierungen, Konsortialkredite sowie Immobilienfinanzierungen.

Sowohl im Privatkunden- als auch im Firmenkundengeschäft hielt die Migros Bank unverändert an ihrer vorsichtigen Risikopolitik fest. Das zeigte sich daran, dass die Wertberichtigungen auf inhärenten Ausfallrisiken, die u. a. volumenabhängig sind, weniger stark als die neuen Ausleihungen zunahmen. Dank der guten Entwicklung und Qualität des Kreditportfolios konnte der Netto-Erfolg aus dem Zinsgeschäft um 5,7% auf CHF 250 Mio. gesteigert werden.

Gestiegen ist auch der Erfolg aus dem Kommissionsgeschäft, mit +5,6% auf CHF 63,0 Mio. Erfreulich entwickelten sich hier die Vermögensverwaltungsmandate, so erhöhte sich ihre Zahl um 13,7%.

Auch das Handelsgeschäft legte zu, nämlich um +5,5% auf CHF 23,5 Mio. Unter Berücksichtigung des übrigen ordentlichen Erfolgs resultierte ein Geschäftsertrag von insgesamt CHF 343 Mio. (+5,4%).

Die Migros Bank nutzte ihre Ertragskraft, um ihr Kerngeschäft zu stärken und weiter in die Umsetzung der 2021 gestarteten Gesamtbankstrategie zu investieren. Der Geschäftsaufwand erhöhte sich um 6,0% auf CHF 173 Mio. Dank dem gesteigerten Geschäftsertrag schloss das Halbjahr mit einer weiterhin tiefen Cost-Income-Ratio von 50,1% (Vorjahr 48,5%). Nach Abschreibungen, Rückstellungen und Verlusten betrug der Geschäftserfolg CHF 158 Mio. (+4,4%). Unter Berücksichtigung des ausserordentlichen Erfolgs und nach Steuern konnte ein Halbjahresgewinn in Höhe von CHF 130 Mio. verzeichnet werden (+3,7%).

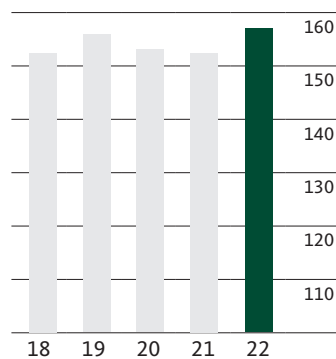
Inhalt

Übersicht Jahresrechnung per 30. Juni 2022	3
Bilanz per 30. Juni 2022	4
Erfolgsrechnung per 30. Juni 2022	5
Eigenkapitalnachweis	6
Verkürzter Anhang	7

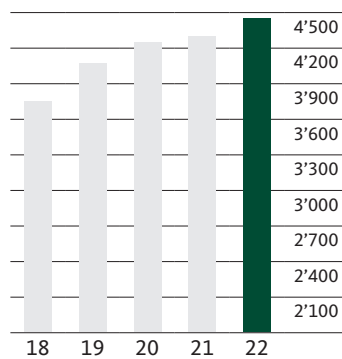
Halbjahresrechnung in CHF Mio.

	30.6.2022	Veränderung
Bilanzsumme	56'772	+3,9%
Kundenausleihungen	46'426	+3,0%
Kundengelder	43'399	+2,8%
Eigenkapital ¹	4'459	+3,0%
Geschäftsertrag	343	+5,4%
Geschäftsaufwand	173	+6,0%
Geschäftserfolg	158	+4,4%
Halbjahresgewinn	130	+3,7%
Personalbestand ²	1'517	+2,2%
Anzahl Geschäftsstellen	71	+0
Kennzahlen		
Kundengelder in % der Kundenausleihungen	93,5%	
Cost-Income-Ratio ³	50,1%	

Geschäftserfolg in CHF Mio.



Eigenkapital in CHF Mio.



■ per 30. Juni 2022

¹ inklusive Reserven für allgemeine Bankrisiken und vor Gewinnverwendung

² teilzeitbereinigt, Lehrstellen zu 50%

³ Geschäftsaufwand dividiert durch Geschäftsertrag (exkl. Veränderung von ausfallbedingten Wertberichtigungen sowie Verluste im Zinsengeschäft)

Bilanz per 30. Juni 2022

in CHF 1'000	30.6.2022	31.12.2021	Veränderung	in %
Aktiven				
Flüssige Mittel	9'304'728	8'503'046	+801'681	+9
Forderungen gegenüber Banken	188'386	252'678	-64'292	-25
Forderungen gegenüber Kunden	2'643'525	2'428'322	+215'203	+9
Hypothekarforderungen	43'782'714	42'645'803	+1'136'911	+3
Handelsgeschäft	32'713	36'230	-3'517	-10
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	67'641	5'423	+62'219	+1147
Finanzanlagen	449'240	395'463	+53'777	+14
Aktive Rechnungsabgrenzungen	40'775	28'410	+12'365	+44
Beteiligungen	100'293	98'693	+1'600	+2
Sachanlagen	154'508	150'220	+4'288	+3
Sonstige Aktiven	7'444	102'428	-94'984	-93
Total Aktiven	56'771'967	54'646'715	+2'125'251	+4
Passiven				
Verpflichtungen gegenüber Banken	1'596'352	1'171'901	+424'451	+36
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	43'291'721	42'094'777	+1'196'944	+3
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	31'234	114'466	-83'231	-73
Kassenobligationen	106'973	123'531	-16'558	-13
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	6'734'100	6'294'800	+439'300	+7
Passive Rechnungsabgrenzungen	127'318	121'134	+6'184	+5
Sonstige Passiven	121'445	47'490	+73'954	+156
Rückstellungen	303'768	349'792	-46'023	-13
Reserven für allgemeine Bankrisiken	13'699	1'277'699	-1'264'000	-99
Gesellschaftskapital	700'000	700'000	+0	+0
Reserven für allgemeine Bankrisiken (unversteuert)	1'264'000	0	+1'264'000	-
Gewinnreserve	2'351'127	2'111'058	+240'069	+11
Gewinn/Halbjahresgewinn	130'229	240'069	-109'839	-46
Total Passiven	56'771'967	54'646'715	+2'125'251	+4
Ausserbilanzgeschäfte				
Eventualverpflichtungen	58'946	55'901	+3'045	+5
Unwiderrufliche Zusagen	2'195'864	1'839'738	+356'126	+19
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	64'064	64'064	+0	+0
Verpflichtungskredite	0	0	+0	+0

Der Zwischenabschluss per 30. Juni 2022 wurde als «Zusätzlicher Einzelabschluss True and Fair View» erstellt.

In der Bilanz und der Erfolgsrechnung werden die einzelnen Zahlen für die Publikation gerundet. Die Berechnungen werden jedoch anhand der nicht gerundeten Zahlen vorgenommen, weshalb kleine Rundungsdifferenzen entstehen können.

Erfolgsrechnung per 30. Juni 2022

in CHF 1'000	30.6.2022	30.6.2021	Veränderung	in %
Erfolg aus dem Zinsengeschäft				
Zins- und Diskontertrag	288'354	289'882	-1'528	-1
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	1'810	2'107	-298	-14
Zinsaufwand	-37'775	-44'280	-6'504	-15
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	252'388	247'709	+4'679	+2
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-2'303	-11'046	-8'744	-79
Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft	250'085	236'663	+13'423	+6
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	47'739	46'662	+1'077	+2
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	4'816	3'990	+826	+21
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	17'498	16'505	+994	+6
Kommissionsaufwand	-7'045	-7'513	-468	-6
Subtotal Erfolg aus Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	63'008	59'643	+3'365	+6
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	23'523	22'293	+1'229	+6
Übriger ordentlicher Erfolg				
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	188	4	+184	+5164
Beteiligungsertrag	4'477	4'317	+160	+4
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	0	0	+0	-
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	4'477	4'317	+160	+4
Liegenschaftenerfolg	1'194	1'228	-34	-3
Anderer ordentlicher Ertrag	354	1'140	-786	-69
Anderer ordentlicher Aufwand	0	-14	-14	-100
Subtotal übriger ordentlicher Erfolg	6'213	6'675	-462	-7
Geschäftsertrag	342'829	325'275	+17'555	+5
Geschäftsaufwand				
Personalaufwand	-109'256	-103'295	+5'961	+6
Sachaufwand	-63'565	-59'820	+3'746	+6
Subtotal Geschäftsaufwand	-172'821	-163'115	+9'706	+6
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-11'392	-10'294	+1'098	+11
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-232	-193	+39	+20
Geschäftserfolg	158'384	151'673	+6'711	+4
Ausserordentlicher Ertrag	2	6	-5	-75
Ausserordentlicher Aufwand	-52	-15	+37	+247
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0	+0	-
Steuern	-28'104	-26'041	+2'063	+8
Halbjahresgewinn	130'229	125'623	+4'606	+4

Eigenkapitalnachweis

in CHF 1'000

	Reserven für allgemeine Bankrisiken (unver- steuert)	Gesell- schafts- kapital	Kapital- reserve	Gewinn- reserve	Reserven für allgemeine Bankrisiken	Eigene Kapital- anteile	Gewinn	Total
Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahrs	0	700'000	0	2'111'058	1'277'699	0	240'069	4'328'826
Zuweisung an Gewinnreserve	0	0	0	240'000	0	0	-240'000	0
Dividende	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto-Veränderung Gewinnvortrag	0	0	0	69	0	0	-69	0
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0	0	0	0	0	0	0
Umbuchungen	1'264'000	0		0	-1'264'000	0	0	0
Halbjahresgewinn	0	0	0	0	0	0	130'229	130'229
Eigenkapital per 30.6.2022	1'264'000	700'000	0	2'351'127	13'699	0	130'229	4'459'055

Die regulatorischen Offenlegungen im Zusammenhang mit der Eigenmittelunterlegung und der Liquidität sind unter [migrosbank.ch](https://www.migrosbank.ch) publiziert.

Die ordentliche Generalversammlung der Migros Bank AG hat am 31. Mai 2022 entschieden, für das Geschäftsjahr 2021 keine Dividende auszuschütten. Beantragt war ursprünglich eine Dividende in der Höhe von CHF 70 Mio., welche im Geschäftsbericht per 31.12.2021 entsprechend berücksichtigt wurde. Der Jahresgewinn 2021 wurde vollumfänglich der freiwilligen Gewinnreserve zugeführt.

Verkürzter Anhang

Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Per Ende Juni 2022 hat die Migros Bank die Vorgaben aus dem neuen Merkblatt über die Besteuerung von Banken vom 23. September 2021 sowie dem abgeschlossenen Ruling mit dem kantonalen Steueramt Zürich umgesetzt. Die bestehenden «Reserven für allgemeine Bankrisiken» wurden im Umfang von CHF 1,264 Mrd. erfolgsneutral in die Position «Reserven für allgemeine Bankrisiken (unversteuert)» umgebucht. Gleichzeitig wurden «Rückstellungen für latente Steuern» (Steuersatz 17,78%) gebildet. Die «Reserven für allgemeine Bankrisiken (unversteuert)» qualifizieren als Kernkapital.

Es wurden keine weiteren Anpassungen an den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen vorgenommen.

Ausblick auf das zweite Halbjahr 2022

Die Rahmenbedingungen 2022 werden für die Banken herausfordernd bleiben. Neben all den Unsicherheiten bezüglich Geopolitik, Rückkehr der Corona-Pandemie, steigender Rohstoffpreise, höherer Zinsen und Lieferkettenengpässen bleibt abzuwarten, wie Konsument*innen und Unternehmen mit der höheren Inflation und den wachsenden Konjunkturrisiken umgehen. Insgesamt geht die Migros Bank von einem weiterhin soliden Wachstum aus und erwartet ein Jahresergebnis im Rahmen des Vorjahrs.

Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Bilanzstichtag sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten, welche einen massgeblichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Bank per 30. Juni 2022 haben.

Angaben zu den ausserordentlichen Erträgen und Aufwendungen

in CHF 1'000	30.6.2022	30.6.2021	Veränderung	in %
Ausserordentlicher Ertrag	2	6	-5	-75
Total ausserordentlicher Ertrag	2	6	-5	-75
Ausserordentlicher Aufwand	52	15	+37	+247
Total ausserordentlicher Aufwand	52	15	+37	+247

Im Geschäftsjahr 2022 wurden bisher keine wesentlichen ausserordentlichen Erfolge verbucht.