

# Zwischenbericht 30. Juni 2021

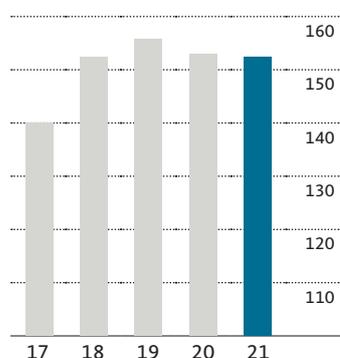
Halbjahresbericht 2021 der Migros Bank AG

Halbjahresrechnung in CHF Mio. / Veränderung	30.6.2021	
Bilanzsumme	52'222	+2,9%
Kundenausleihungen	43'752	+3,6%
Kundengelder	40'349	+4,5%
Eigenkapital <sup>1</sup>	4'267	+1,3%
Geschäftsertrag	325	+3,7%
Geschäftsaufwand	163	+7,5%
Geschäftserfolg	152	-0,8%
Halbjahresgewinn	126	+0,1%
Personalbestand <sup>2</sup>	1'465	+4,2%
Anzahl Geschäftsstellen	70	+2

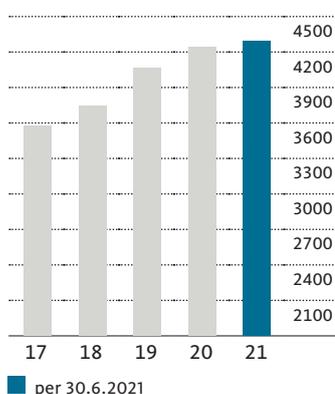
  

Kennzahlen	
Kundengelder in % der Kundenausleihungen	92,2%
Cost-Income-Ratio <sup>3</sup>	48,5%

Geschäftserfolg in CHF Mio. per 30.6.



Eigenkapital in CHF Mio. per 30.6.



<sup>1</sup> inklusive Reserven für allgemeine Bankrisiken

<sup>2</sup> teilzeitbereinigt, Lehrstellen zu 50%

<sup>3</sup> Geschäftsaufwand dividiert durch Geschäftsertrag (exkl. Veränderung von ausfallbedingten Wertberichtigungen sowie Verluste im Zinsgeschäft)

Die Migros Bank hat im ersten Semester 2021 ihre Kerngeschäfte erfolgreich ausgebaut. So konnten z.B. die Anzahl Vermögensverwaltungsmandate um fast 30% und das Hypothekarvolumen um 3,5% gesteigert werden. Überdurchschnittlich zugelegt haben auch die Ausleihungen an Firmenkunden mit +10%. Sowohl im Firmen- als auch im Privatkundengeschäft hielt die Migros Bank unverändert an ihrer vorsichtigen Risikopolitik fest. So mussten im ersten Halbjahr trotz Corona-Krise keine Einzelwertberichtigungen für gefährdete Positionen gebildet werden.

Die 2020 in Kraft getretene Rechnungslegungsverordnung der FINMA (ReV-FINMA) verpflichtet die Banken neu auch zu vorsorglichen Wertberichtigungen auf nicht gefährdeten Forderungen. Diese sind u.a. vom Gesamtbestand der Ausleihungen abhängig, so dass das signifikante Volumenwachstum die Bildung von Wertberichtigungen in Höhe von CHF 10,3 Mio. für inhärente Ausfallrisiken nach sich zog. Deswegen und auch wegen zusätzlicher Zinsabsicherungskosten von CHF 6,6 Mio. gegenüber dem Vorjahr erhöhte sich der Netto-Erfolg aus dem Zinsgeschäft nur vergleichsweise moderat um 0,3% auf CHF 237 Mio.

Deutlich gestiegen sind dank dem erfolgreichen Anlagegeschäft der Erfolg aus dem Kommissionsgeschäft (+12,7%) und der Erfolg aus dem Handelsgeschäft (+35,9%). Der übrige ordentliche Erfolg sank um 19,4%. Insgesamt erhöhte sich der Geschäftsertrag um 3,7% auf CHF 325 Mio.

Die Migros Bank nutzte ihre Ertragskraft, um die im ersten Halbjahr 2021 gestartete Gesamtbankstrategie umzusetzen. Als Folge erhöhten sich der Personalaufwand auf CHF 103 Mio. und der Sachaufwand auf CHF 59,8 Mio. Trotzdem resultierte dank dem gesteigerten Geschäftsertrag eine weiterhin erfreulich tiefe Cost-Income-Ratio von 48,5%. Nach Abschreibungen, Rückstellungen und Verlusten betrug der Geschäftserfolg CHF 152 Mio. (-0,8%). Unter Berücksichtigung des ausserordentlichen Erfolgs und nach Steuern konnte ein Halbjahresgewinn in Höhe von CHF 126 Mio. verzeichnet werden (+0,1%).

# Bilanz per 30. Juni 2021

in CHF 1000	30.6.2021	31.12.2020	Veränderung	in %
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	7'304'879	7'143'611	+161'267	+2
Forderungen gegenüber Banken	285'825	367'445	-81'620	-22
Forderungen gegenüber Kunden	2'334'465	2'212'646	+121'818	+6
Hypothekarforderungen	41'417'431	40'036'092	+1'381'338	+3
Handelsgeschäft	40'867	118'049	-77'183	-65
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	5'906	4'235	+1'671	+39
Finanzanlagen	414'636	453'241	-38'605	-9
Aktive Rechnungsabgrenzungen	44'638	29'657	+14'981	+51
Beteiligungen	99'368	96'448	+2'920	+3
Sachanlagen	140'638	135'956	+4'682	+3
Sonstige Aktiven	133'591	171'730	-38'138	-22
<b>Total Aktiven</b>	<b>52'222'244</b>	<b>50'769'111</b>	<b>+1'453'133</b>	<b>+3</b>
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken	830'912	1'351'473	-520'561	-39
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	39'990'639	38'019'617	+1'971'022	+5
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	130'044	165'299	-35'255	-21
Kassenobligationen	357'938	574'820	-216'882	-38
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	6'198'400	6'005'300	+193'100	+3
Passive Rechnungsabgrenzungen	106'918	99'382	+7'536	+8
Sonstige Passiven	41'071	41'084	-13	-0
Rückstellungen	299'704	301'142	-1'438	-0
Reserven für allgemeine Bankrisiken	1'329'936	1'329'936	+0	+0
Gesellschaftskapital	700'000	700'000	+0	+0
Gewinnreserve	2'111'058	1'988'112	+122'946	+6
Gewinn / Halbjahresgewinn	125'623	192'946	-67'323	-35
<b>Total Passiven</b>	<b>52'222'244</b>	<b>50'769'111</b>	<b>+1'453'133</b>	<b>+3</b>
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Eventualverpflichtungen	74'612	80'320	-5'707	-7
Unwiderrufliche Zusagen	1'765'455	1'675'024	+90'431	+5
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	64'064	64'064	+0	+0
Verpflichtungskredite	0	0	+0	+0

Der Zwischenabschluss per 30. Juni 2021 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 2021

in CHF 1000	30.6.2021	30.6.2020	Veränderung	in %
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>				
Zins- und Diskontertrag	289'882	295'494	-5'612	-2
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	2'107	2'332	-225	-10
Zinsaufwand	-44'280	-51'611	-7'331	-14
<b>Brutto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>247'709</b>	<b>246'215</b>	<b>+1'494</b>	<b>+1</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-11'046	-10'047	+1'000	+10
<b>Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>236'663</b>	<b>236'168</b>	<b>+495</b>	<b>+0</b>
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	46'662	40'510	+6'152	+15
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	3'990	3'519	+471	+13
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	16'505	16'583	-79	-0
Kommissionsaufwand	-7'513	-7'671	-158	-2
<b>Subtotal Erfolg aus Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>59'643</b>	<b>52'941</b>	<b>+6'702</b>	<b>+13</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>22'293</b>	<b>16'401</b>	<b>+5'892</b>	<b>+36</b>
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>				
Beteiligungsertrag	4'317	7'025	-2'708	-39
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	0	0	+0	-
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	4'317	7'025	-2'708	-39
Liegenschaftenerfolg	1'228	1'213	+15	+1
Anderer ordentlicher Ertrag	1'144	231	+913	+395
Anderer ordentlicher Aufwand	-14	-184	-170	+93
<b>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>6'675</b>	<b>8'285</b>	<b>-1'610</b>	<b>-19</b>
<b>Geschäftsertrag</b>	<b>325'275</b>	<b>313'796</b>	<b>+11'479</b>	<b>+4</b>
<b>Geschäftsaufwand</b>				
Personalaufwand	-103'295	-96'308	+6'987	+7
Sachaufwand	-59'820	-55'405	+4'415	+8
<b>Subtotal Geschäftsaufwand</b>	<b>-163'115</b>	<b>-151'713</b>	<b>+11'402</b>	<b>+8</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-10'294	-9'006	+1'288	+14
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-193	-256	-64	-25
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>151'673</b>	<b>152'821</b>	<b>-1'148</b>	<b>-1</b>
Ausserordentlicher Ertrag	6	43	-37	-85
Ausserordentlicher Aufwand	-15	-25	-10	-40
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0	+0	-
Steuern	-26'041	-27'343	-1'302	-5
<b>Halbjahresgewinn</b>	<b>125'623</b>	<b>125'496</b>	<b>+127</b>	<b>+0</b>

## Eigenkapitalnachweis

in CHF 1000	Gesellschafts- kapital	Kapitalreserve	Gewinnreserve	Reserven für allgemeine Bankrisiken	Eigene Kapitalanteile	Gewinn	Total
Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahrs	700'000	0	1'988'112	1'329'936	0	192'946	4'210'994
Zuweisung an Gewinnreserve	0	0	123'000	0	0	-123'000	0
Dividende	0	0	0	0	0	-70'000	-70'000
Netto-Veränderung Gewinnvortrag	0	0	-54	0	0	54	0
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0	0	0	0	0	0
Halbjahresgewinn	0	0	0	0	0	125'623	125'623
Eigenkapital per 30.6.2021	700'000	0	2'111'058	1'329'936	0	125'623	4'266'617

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

# Verkürzter Anhang

## Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

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

## Ausblick auf das zweite Halbjahr 2021

Wir gehen davon aus, dass Europas Zentralbanken als Reaktion auf die wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie die Zinsen noch längere Zeit ultratief halten und damit in der Bankbranche für einen anhaltenden Druck auf die Zinsmarge sorgen werden.

Mit der Umsetzung der neuen Gesamtbankstrategie ist die Migros Bank gut aufgestellt, um ihre Marktposition erfolgreich weiterzuentwickeln.

## 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 2021 haben.

## Angaben zu den ausserordentlichen Erträgen und Aufwendungen

in CHF 1000	30.6.21	30.6.20	Veränderung	in %
Ausserordentlicher Ertrag	6	43	-37	-85
<b>Total ausserordentlicher Ertrag</b>	<b>6</b>	<b>43</b>	<b>-37</b>	<b>-85</b>
Ausserordentlicher Aufwand	15	25	-10	-40
<b>Total ausserordentlicher Aufwand</b>	<b>15</b>	<b>25</b>	<b>-10</b>	<b>-40</b>

Im Geschäftsjahr 2021 wurden bisher keine wesentlichen ausserordentlichen Erfolge verbucht.