

# Zwischenbericht 30. Juni 2017

Halbjahresbericht 2017 der Migros Bank AG

Halbjahresrechnung in CHF Mio. / Veränderung	30.06.2017	
Bilanzsumme	42 899	+0,3%
Kundenausleihungen	37 152	+1,7%
Kundengelder	33 542	+0,1%
Eigenkapital <sup>1</sup>	3 597	+1,6%
Geschäftsertrag	293	+0,9%
Geschäftsaufwand	137	-0,1%
Geschäftserfolg	140	+1,9%
Halbjahresgewinn	112	+3,0%
Personalbestand <sup>2</sup>	1 299	-2,7%
Anzahl Geschäftsstellen	67	+0

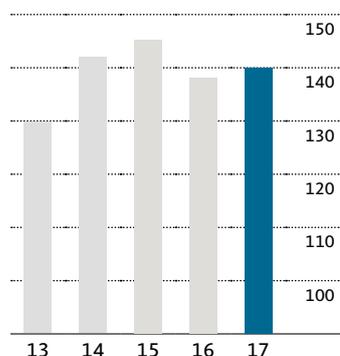
Kennzahlen	
Kundengelder in % der Kundenausleihungen	90,3%
Cost/Income-Ratio <sup>3</sup>	46,0%

Die Migros Bank ist im ersten Semester 2017 weiter gewachsen. Besonders erfreulich verlief das Anlagegeschäft: So stieg z.B. die Zahl der Vermögensverwaltungsmandate um 15,0%. Eine Erweiterung erfuhr auch die Fondspalette. Neu offeriert die Migros Bank für jede Anlagestrategie gleichzeitig einen klassisch und einen nachhaltig investierenden Fonds; damit verfügt sie über eines der breitesten und komplettesten Angebote für nachhaltige Strategiefonds der Schweiz. Nicht zuletzt dank der Lancierung der neuen Anlageinstrumente stieg das Fondsvolumen um 12,7% auf CHF 2,4 Mrd. Die Summe sämtlicher Fonds und Wertschriften, welche Kunden in Depots der Migros Bank hielten, erhöhte sich um 6,0% auf CHF 11,6 Mrd.

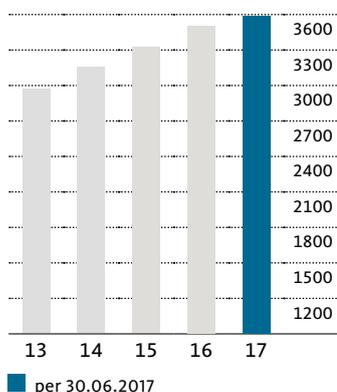
Die Höhe der bilanziellen Kundengelder blieb mit 33,5 Mrd. stabil (+0,1%). Die Hypothekarforderungen konnten in einem kompetitiven Wettbewerbsumfeld um 2,2% auf CHF 35,0 Mrd. gesteigert werden, dies auch dank einer erfolgreichen Zinsrabattaktion im zweiten Quartal. Der Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft erhöhte sich leicht um 0,1% auf CHF 223 Mio. Der Erfolg aus dem Kommissionsgeschäft stieg markant um 6,9% auf CHF 48 Mio., während der Erfolg aus dem Handelsgeschäft um 14,0% auf CHF 15 Mio. zurückging. Insgesamt resultierte eine Zunahme des Geschäftsertrags um 0,9% auf CHF 293 Mio.

Der Geschäftsaufwand andererseits konnte dank striktem Kostenmanagement bei CHF 137 Mio. praktisch konstant gehalten werden (-0,1%), trotz erhöhter Geschäftsvolumen. Der Personalaufwand verringerte sich dabei um 2,2%, während der Sachaufwand um 3,7% zunahm. Die Cost/Income Ratio verbesserte sich vom bereits erfreulich tiefen Wert von 47,0% weiter auf 46,0%. Nach Abschreibungen, Rückstellungen und Verlusten resultierte ein Geschäftserfolg von CHF 140 Mio. (+1,9%). Unter Berücksichtigung von ausserordentlichem Erfolg und Steuern stellte sich der Gewinn auf CHF 112 Mio. Damit konnte trotz des anspruchsvollen Zins- und Konkurrenzumfelds ein Plus von 3,0% erzielt werden.

Geschäftserfolg in CHF Mio. per 30.06.



Eigenkapital in CHF Mio. per 31.12.



<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 Zinsengeschäft)

# Bilanz per 30. Juni 2017

in CHF 1000	30.06.2017	31.12.2016 <sup>1</sup>	Veränderung	in %
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	3 920 139	4 526 046	-605 907	-13
Forderungen gegenüber Banken	689 536	645 738	+43 798	+7
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	80 430	-80 430	-100
Forderungen gegenüber Kunden	2 184 029	2 308 189	-124 160	-5
Hypothekarforderungen	34 968 467	34 209 713	+758 754	+2
Handelsgeschäft	221 788	32 857	+188 930	+575
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	188	198	-10	-5
Finanzanlagen	626 455	657 017	-30 562	-5
Aktive Rechnungsabgrenzungen	36 853	21 343	+15 510	+73
Beteiligungen	72 280	72 280	+1	+0
Sachanlagen	157 354	165 247	-7 893	-5
Sonstige Aktiven	22 362	35 355	-12 994	-37
<b>Total Aktiven</b>	<b>42 899 451</b>	<b>42 754 413</b>	<b>+145 038</b>	<b>+0</b>
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken	236 689	76 564	+160 125	+209
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	32 797 410	32 758 826	+38 584	+0
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	18 410	34 253	-15 843	-46
Kassenobligationen	744 404	764 324	-19 920	-3
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4 990 400	5 113 100	-122 700	-2
Passive Rechnungsabgrenzungen	121 479	118 869	+2 610	+2
Sonstige Passiven	77 348	32 346	+45 003	+139
Rückstellungen	316 224	316 850	-625	-0
Reserven für allgemeine Bankrisiken	1 211 644	1 211 644	+0	+0
Gesellschaftskapital	700 000	700 000	+0	+0
Gewinnreserve	1 573 637	1 413 053	+160 585	+11
Gewinn/Halbjahresgewinn	111 805	214 585	-102 780	-48
<b>Total Passiven</b>	<b>42 899 451</b>	<b>42 754 413</b>	<b>+145 038</b>	<b>+0</b>
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Eventualverpflichtungen	86 688	68 809	+17 879	+26
Unwiderrufliche Zusagen	854 399	844 227	+10 173	+1
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	57 896	57 896	+0	+0
Verpflichtungskredite	0	0	+0	+0

Der Zwischenabschluss per 30. Juni 2017 wurde als «Zusätzlicher Einzelabschluss True and Fair View» erstellt.

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

<sup>1</sup> Anpassung der Vorjahreswerte infolge neuer Rechnungslegungsvorschriften

# Erfolgsrechnung per 30. Juni 2017

in CHF 1000	30.06.2017	30.06.2016	Veränderung	in %
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>				
Zins- und Diskontertrag	315 064	339 595	-24 531	-7
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	2 711	4 901	-2 191	-45
Zinsaufwand	-88 768	-119 246	-30 478	-26
<b>Brutto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>229 007</b>	<b>225 251</b>	<b>+3 756</b>	<b>+2</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsgeschäft	-5 853	-2 285	-3 567	+156
<b>Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	<b>223 154</b>	<b>222 965</b>	<b>+188</b>	<b>+0</b>
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	32 045	29 521	+2 525	+9
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 700	2 606	+95	+4
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	19 916	19 246	+670	+3
Kommissionsaufwand	-6 966	-6 767	+199	+3
<b>Subtotal Erfolg aus Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>47 695</b>	<b>44 605</b>	<b>+3 090</b>	<b>+7</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>15 037</b>	<b>17 493</b>	<b>-2 456</b>	<b>-14</b>
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>				
Beteiligungsertrag	5 074	3 422	+1 653	+48
Liegenschaftenerfolg	1 343	1 527	-185	-12
Anderer ordentlicher Ertrag	416	208	+207	+100
Anderer ordentlicher Aufwand	0	0	+0	+0
<b>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>6 833</b>	<b>5 157</b>	<b>+1 676</b>	<b>+32</b>
<b>Geschäftsertrag</b>	<b>292 719</b>	<b>290 221</b>	<b>+2 498</b>	<b>+1</b>
<b>Geschäftsaufwand</b>				
Personalaufwand	-85 245	-87 159	-1 914	-2
Sachaufwand	-52 083	-50 247	+1 836	+4
<b>Subtotal Geschäftsaufwand</b>	<b>-137 328</b>	<b>-137 406</b>	<b>-78</b>	<b>-0</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-14 818	-14 859	-41	-0
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-158	-175	-17	-10
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>140 415</b>	<b>137 781</b>	<b>+2 634</b>	<b>+2</b>
Ausserordentlicher Ertrag	753	108	+645	+596
Ausserordentlicher Aufwand	0	0	+0	+0
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0	+0	+0
Steuern	-29 363	-29 379	-16	-0
<b>Halbjahresgewinn</b>	<b>111 805</b>	<b>108 510</b>	<b>+3 295</b>	<b>+3</b>