

Zwischenbericht 30. Juni 2023

Halbjahresbericht 2023 der Migros Bank AG

Die Migros Bank erzielte ein starkes erstes Halbjahr 2023. Als Spiegelbild des hohen Kundenvertrauens stiegen die Kundeneinlagen um 1,8% auf CHF 45.1 Mrd. Die Kundenausleihungen entwickelten sich in ähnlicher Grössenordnung. Die Hypothekarforderungen erhöhten sich dabei um 1,1% auf CHF 46.2 Mrd. Das Wachstum des schweizweit gut diversifizierten Kreditportfolios erfolgte im Einklang mit einer hohen Eigenkapitalquote und einer guten Kreditqualität.

Das Zinsgeschäft als wichtigster Ertragspfeiler der Migros Bank stand im Zeichen der Zinswende. Gegenüber der Vorjahresperiode erhöhte sich der Leitzins der Schweizerischen Nationalbank deutlich in den positiven Bereich. Als Folge davon resultierten höhere Zinserträge auf den Ausleihungen sowie höhere Zinsaufwände für die Kundeneinlagen. Insgesamt stieg der Netto-Zinserfolg dadurch auf CHF 327 Mio.

Demgegenüber sank der Erfolg aus dem Kommissionsgeschäft auf CHF 46.2 Mio. Wichtige Gründe waren einerseits die Zurückhaltung der Anleger*innen an den Finanzmärkten, welche zu sinkenden Courtagen-Einnahmen führte, sowie andererseits Kommissionsaufwendungen im Zusammenhang mit dem Kartengeschäft, das in den vergangenen zwölf Monaten mit der Lancierung der neuen Cumulus Kreditkarte deutlich ausgebaut wurde.

Der Erfolg aus dem Handelsgeschäft erhöhte sich auf CHF 32.1 Mio. und war vor allem durch einen höheren Beitrag aus dem Devisenhandel getrieben. Unter Berücksichtigung des übrigen ordentlichen Erfolgs resultierte ein Geschäftsertrag von insgesamt CHF 415 Mio. (+21,0%).

Mit ihrer Ertragsstärke strebt die Migros Bank die Wahrung ihrer soliden Eigenmittelbasis an, um jederzeit eine verlässliche Finanzpartnerin zu sein. Zudem nutzt die Migros Bank ihre Ertragskraft, um in die digitale Transformation zu investieren. Dies fand im ersten Halbjahr 2023 Anerkennung durch das Institut für Finanzdienstleistungen Zug (IFZ) der Hochschule Luzern, das die Migros Bank punkto Angebot und Funktionalitäten zur digitalsten Schweizer Retailbank im Privatkundengeschäft kürte. Die Auszeichnung ist für die Migros Bank Ansporn, das Angebot weiter auszubauen und weiterzuentwickeln.

Nach Abschreibungen und Rückstellungen betrug der Geschäftserfolg CHF 202 Mio. (+27,4%). Nach Steuern resultierte ein Gewinn von CHF 166 Mio. (+27,2%).

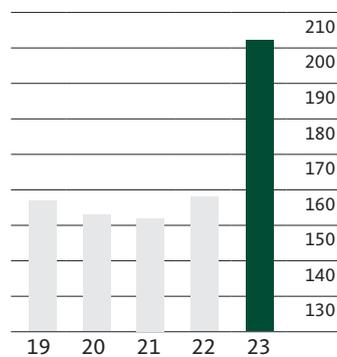
Inhalt

Übersicht Halbjahresrechnung per 30. Juni 2023	3
Bilanz per 30. Juni 2023	4
Erfolgsrechnung per 30. Juni 2023	5
Eigenkapitalnachweis	6
Verkürzter Anhang	7

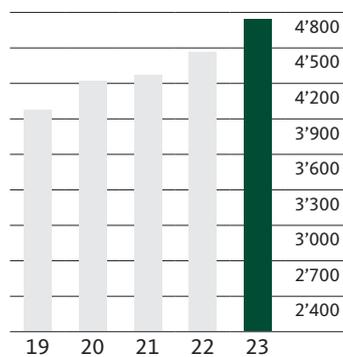
Halbjahresrechnung in CHF Mio.

	30.6.2023	Veränderung
Bilanzsumme	58'428	+2,0%
Kundenausleihungen	49'850	+2,1%
Kundeneinlagen ¹	45'391	+2,1%
Eigenkapital ²	4'737	+3,6%
Geschäftsertrag	415	+21,0%
Geschäftsaufwand	198	+14,8%
Geschäftserfolg	202	+27,4%
Halbjahresgewinn	166	+27,2%
Personalbestand ³	1'647	+3,3%
Anzahl Geschäftsstellen	71	+0
Kennzahlen		
Kundeneinlagen in % der Kundenausleihungen	91,1%	
Cost-Income-Ratio ⁴	46,2%	

Geschäftserfolg in CHF Mio.



Eigenkapital in CHF Mio.



■ per 30. Juni 2023

¹ inkl. Kassenobligationen² inkl. Reserven für allgemeine Bankrisiken (unversteuert)³ teilzeitbereinigt, Lehrstellen zu 50%⁴ Geschäftsaufwand dividiert durch Geschäftsertrag (exkl. Veränderung von ausfallbedingten Wertberichtigungen sowie Verlusten im Zinsgeschäft)

Bilanz per 30. Juni 2023

in CHF 1000	30.6.2023	31.12.2022	Veränderung	in %
Aktiven				
Flüssige Mittel	7'409'131	7'270'277	+138'854	+2
Forderungen gegenüber Banken	185'995	152'231	+33'764	+22
Forderungen gegenüber Kunden	3'608'981	3'121'039	+487'942	+16
Hypothekarforderungen	46'241'037	45'718'415	+522'622	+1
Handelsgeschäft	32'354	32'555	-201	-1
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	4'291	55'280	-50'989	-92
Finanzanlagen	574'239	583'873	-9'633	-2
Aktive Rechnungsabgrenzungen	71'712	34'803	+36'909	+106
Beteiligungen	115'635	115'635	-1	-0
Sachanlagen	163'741	164'717	-976	-1
Immaterielle Werte	722	892	-170	-19
Sonstige Aktiven	20'426	11'577	+8'849	+76
Total Aktiven	58'428'264	57'261'295	+1'166'969	+2
Passiven				
Verpflichtungen gegenüber Banken	335'608	821'989	-486'381	-59
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	45'148'800	44'341'064	+807'735	+2
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	3'936	8'060	-4'124	-51
Kassenobligationen	241'789	134'744	+107'045	+79
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	7'338'900	6'815'200	+523'700	+8
Passive Rechnungsabgrenzungen	184'029	133'975	+50'054	+37
Sonstige Passiven	137'391	137'890	-499	-0
Rückstellungen	300'592	296'749	+3'843	+1
Gesellschaftskapital	700'000	700'000	+0	+0
Reserven für allgemeine Bankrisiken (unversteuert)	1'280'000	1'280'000	+0	+0
Gewinnreserve	2'591'624	2'351'127	+240'497	+10
Gewinn/Halbjahresgewinn	165'594	240'497	-74'903	-31
Total Passiven	58'428'264	57'261'295	+1'166'969	+2
Ausserbilanzgeschäfte				
Eventualverpflichtungen	67'054	55'706	+11'349	+20
Unwiderrufliche Zusagen	2'807'618	2'239'960	+567'659	+25
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	70'470	70'470	+0	+0
Verpflichtungskredite	0	0	+0	+0

Der Zwischenabschluss per 30. Juni 2023 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 2023

in CHF 1000	30.6.2023	30.6.2022	Veränderung	in %
Erfolg aus dem Zinsengeschäft				
Zins- und Diskontertrag	450'235	288'354	+161'881	+56
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	2'649	1'810	+839	+46
Zinsaufwand	-112'036	-37'775	+74'261	+197
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	340'847	252'388	+88'459	+35
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-14'270	-2'303	+11'968	+520
Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft	326'577	250'085	+76'491	+31
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	43'806	47'739	-3'934	-8
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	6'098	4'816	+1'281	+27
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	38'375	17'498	+20'877	+119
Kommissionsaufwand	-42'097	-7'045	+35'052	+498
Subtotal Erfolg aus Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	46'180	63'008	-16'828	-27
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	32'059	23'523	+8'537	+36
Übriger ordentlicher Erfolg				
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	0	188	-188	-100
Beteiligungsertrag	6'018	4'477	+1'542	+34
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	0	0	+0	+0
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	6'018	4'477	+1'542	+34
Liegenschaftenerfolg	1'113	1'194	-82	-7
Anderer ordentlicher Ertrag	2'974	354	+2'620	+740
Anderer ordentlicher Aufwand	0	0	+0	+0
Subtotal übriger ordentlicher Erfolg	10'105	6'213	+3'893	+63
Geschäftsertrag	414'922	342'829	+72'092	+21
Geschäftsaufwand				
Personalaufwand	-122'168	-109'256	+12'913	+12
Sachaufwand	-76'266	-63'565	+12'701	+20
Subtotal Geschäftsaufwand	-198'435	-172'821	+25'614	+15
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-13'755	-11'392	+2'363	+21
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-969	-232	+737	+318
Geschäftserfolg	201'763	158'384	+43'379	+27
Ausserordentlicher Ertrag	88	2	+87	+5556
Ausserordentlicher Aufwand	-30	-52	-22	-42
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0	+0	+0
Steuern	-36'227	-28'104	+8'123	+29
Halbjahresgewinn	165'594	130'229	+35'365	+27

Eigenkapitalnachweis

in CHF 1000

	Reserven für allgemeine Bankrisiken (unver- steuert)	Gesell- schafts- kapital	Kapital- reserve	Gewinn- reserve	Eigene Kapital- anteile	Gewinn	Total
Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahrs	1'280'000	700'000	0	2'351'127	0	240'497	4'571'624
Zuweisung an Gewinnreserve	0	0	0	240'000	0	-240'000	0
Dividende	0	0	0	0	0	0	0
Netto-Veränderung Gewinnvortrag	0	0	0	497	0	-497	0
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0	0	0	0	0	0
Umbuchungen	0	0	0	0	0	0	0
Halbjahresgewinn	0	0	0	0	0	165'594	165'594
Eigenkapital per 30.6.2023	1'280'000	700'000	0	2'591'624	0	165'594	4'737'218

Die regulatorischen Offenlegungen im Zusammenhang mit der Eigenmittelunterlegung und der Liquidität sind unter [migrosbank.ch](https://www.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 2023

Angesichts des starken Halbjahresabschlusses erwartet die Migros Bank auch für das Gesamtjahr ein höheres Ergebnis als 2022. Die Rahmenbedingungen bleiben aber herausfordernd, nicht nur hinsichtlich der Geopolitik. Es bleibt abzuwarten, wie Konsument*innen und Unternehmen mit der anhaltend hohen Inflation und den wachsenden Konjunkturrisiken umgehen. Vor dem Hintergrund dieser Herausforderungen ist die Migros Bank strategisch und finanziell gut aufgestellt, um ihren Kund*innen weiterhin Verlässlichkeit und Stabilität zu gewährleisten.

Wesentliche Ereignisse nach dem Stichtag des Zwischenabschlusses

Nach dem Bilanzstichtag sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten, welche einen massgeblichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Bank per 30. Juni 2023 haben.

Angaben zu den ausserordentlichen Erträgen und Aufwendungen

in CHF 1000	30.6.2023	30.6.2022	Veränderung	in %
Ausserordentlicher Ertrag	88	2	+87	+5'556
Total ausserordentlicher Ertrag	88	2	+87	+5'556
Ausserordentlicher Aufwand	30	52	-22	-42
Total ausserordentlicher Aufwand	30	52	-22	-42

Im Geschäftsjahr 2023 wurden bisher keine wesentlichen ausserordentlichen Erfolge verbucht.