

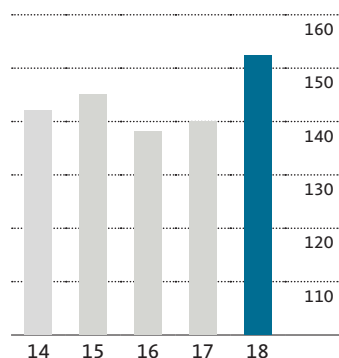
Zwischenbericht 30. Juni 2018

Halbjahresbericht 2018 der Migros Bank AG

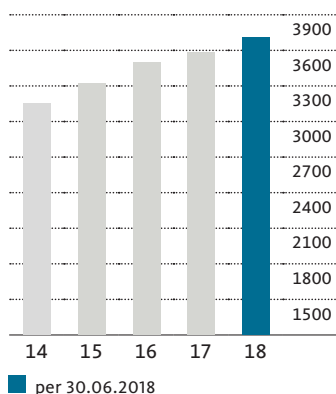
Halbjahresrechnung in CHF Mio. / Veränderung	30.06.2018	
Bilanzsumme	43 864	+1,3%
Kundenausleihungen	38 448	+2,6%
Kundengelder	34 052	+0,1%
Eigenkapital ¹	3 753	+1,1%
Geschäftsertrag	314	+7,3%
Geschäftsaufwand	145	+5,6%
Geschäftserfolg	152	+8,1%
Halbjahresgewinn	121	+8,2%
Personalbestand ²	1 312	+1,0%
Anzahl Geschäftsstellen	67	+0

Kennzahlen	
Kundengelder in % der Kundenausleihungen	88,6%
Cost/Income-Ratio ³	46,2%

Geschäftserfolg in CHF Mio. per 30.06.



Eigenkapital in CHF Mio. per 31.12.



Die Migros Bank setzte im ersten Semester 2018 den Ausbau des Anlagegeschäfts fort. So stieg die Zahl der Vermögensverwaltungsmandate um 25,5%, nachdem bereits im ganzen Geschäftsjahr 2017 ein Plus von 17,9% hatte verzeichnet werden können. Die Gesamtzahl der Kundinnen und Kunden mit einem Wertschriftendepot bei der Migros Bank wuchs im ersten Semester 2018 um 1,7%, so dass sich trotz negativem Börsenumfeld die Kundendepotwerte mit CHF 12,2 Mrd. nur wenig veränderten (-0,5%).

Die Höhe der bilanziellen Kundengelder erreichte CHF 34,1 Mrd. (+0,1%). Die Hypothekarforderungen konnten um 2,4% auf CHF 36,3 Mrd. gesteigert werden. Die Migros Bank hielt dabei unverändert an ihrer vorsichtigen Risikopolitik fest. Parallel zum Hypothekarvolumen nahm auch der Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft zu, nämlich um 4,0% auf CHF 232 Mio. Der Erfolg aus dem Kommissionsgeschäft stieg ebenfalls markant um 7,2% auf CHF 51 Mio. Der Erfolg aus dem Handelsgeschäft legte gar um 11,9% auf CHF 16,8 Mio. zu. Der übrige ordentliche Erfolg verdoppelte sich auf CHF 14,2 Mio.; darin enthalten war ein einmaliger Beteiligungsertrag aus dem Verkauf des Acquiring- und Terminalgeschäfts der Zahlungsdienstleisterin Aduno, an der die Migros Bank eine siebenprozentige Beteiligung hält. Insgesamt resultierte eine Zunahme des Geschäftsertrags um 7,3% auf CHF 314 Mio.

Weniger stark als der Geschäftsertrag erhöhte sich der Geschäftsaufwand, nämlich um 5,6% auf CHF 145 Mio. Der Personalaufwand stieg dabei um 4,8%, während der Sachaufwand um 7,1% zunahm. Ein Teil der erhöhten Aufwendungen ging auf den Ausbau des Anlagegeschäfts zurück. Erneut einen erfreulich tiefen Wert erreichte die Cost/Income-Ratio mit 46,2% (im Vorjahr 46,0%). Nach Abschreibungen, Rückstellungen und Verlusten resultierte ein Geschäftserfolg von CHF 152 Mio. (+8,1%). Unter Berücksichtigung von ausserordentlichem Erfolg und Steuern ergab sich ein Halbjahresgewinn in der Höhe von CHF 121 Mio. (+8,2%).

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 Verlusten im Zinsengeschäft)

Bilanz per 30. Juni 2018

in CHF 1000	30.6.2018	31.12.2017	Veränderung	in %
Aktiven				
Flüssige Mittel	3 902 678	4 150 880	-248 202	-6
Forderungen gegenüber Banken	418 030	498 766	-80 736	-16
Forderungen gegenüber Kunden	2 069 405	2 016 205	+53 200	+3
Hypothekarforderungen	36 329 017	35 462 216	+866 801	+2
Handelsgeschäft	254 471	286 642	-32 171	-11
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	1 965	675	+1 289	+191
Finanzanlagen	608 989	616 545	-7 557	-1
Aktive Rechnungsabgrenzungen	38 848	20 781	+18 067	+87
Beteiligungen	72 282	72 283	-0	-0
Sachanlagen	144 850	152 017	-7 166	-5
Sonstige Aktiven	23 502	17 230	+6 272	+36
Total Aktiven	43 864 037	43 294 242	+569 795	+1
Passiven				
Verpflichtungen gegenüber Banken	406 258	50 815	+355 443	+699
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	33 371 752	33 317 119	+54 633	+0
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	21 388	15 714	+5 674	+36
Kassenobligationen	680 094	707 327	-27 233	-4
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	5 182 300	5 033 800	+148 500	+3
Passive Rechnungsabgrenzungen	113 215	105 823	+7 392	+7
Sonstige Passiven	18 677	28 763	-10 086	-35
Rückstellungen	317 574	322 067	-4 492	-1
Reserven für allgemeine Bankrisiken	1 238 538	1 238 538	+0	+0
Gesellschaftskapital	700 000	700 000	+0	+0
Gewinnreserve	1 693 277	1 573 637	+119 640	+8
Gewinn / Halbjahresgewinn	120 962	200 640	-79 678	-40
Total Passiven	43 864 037	43 294 242	+569 795	+1
Ausserbilanzgeschäfte				
Eventualverpflichtungen	93 874	93 990	-116	-0
Unwiderrufliche Zusagen	936 539	907 474	+29 065	+3
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	57 896	57 896	+0	+0
Verpflichtungskredite	0	0	+0	+0

Der Zwischenabschluss per 30. Juni 2018 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.

Erfolgsrechnung per 30. Juni 2018

in CHF 1000	30.6.2018	30.6.2017	Veränderung	in %
Erfolg aus dem Zinsengeschäft				
Zins- und Diskontertrag	302 562	315 064	-12 502	-4
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	2 329	2 711	-382	-14
Zinsaufwand	-73 296	-88 768	-15 472	-17
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	231 595	229 007	+2 588	+1
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsgeschäft	375	-5 853	-	-
Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft	231 970	223 154	+8 816	+4
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	35 175	32 045	+3 130	+10
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 802	2 700	+102	+4
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	20 345	19 916	+429	+2
Kommissionsaufwand	-7 207	-6 966	+240	+3
Subtotal Erfolg aus Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	51 116	47 695	+3 421	+7
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	16 832	15 037	+1 794	+12
Übriger ordentlicher Erfolg				
Beteiligungsertrag	12 774	5 074	+7 700	+152
Liegenschaftenerfolg	1 183	1 343	-160	-12
Anderer ordentlicher Ertrag	300	416	-116	-28
Anderer ordentlicher Aufwand	-96	0	+96	-
Subtotal übriger ordentlicher Erfolg	14 161	6 833	+7 328	+107
Geschäftsertrag	314 079	292 719	+21 359	+7
Geschäftsaufwand				
Personalaufwand	-89 319	-85 245	+4 073	+5
Sachaufwand	-55 761	-52 083	+3 678	+7
Subtotal Geschäftsaufwand	-145 080	-137 328	+7 752	+6
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-15 508	-14 818	+690	+5
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-1 749	-158	+1 591	+1 008
Geschäftserfolg	151 742	140 415	+11 327	+8
Ausserordentlicher Ertrag	45	753	-708	-94
Ausserordentlicher Aufwand	-15	0	+15	-
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0	+0	+0
Steuern	-30 810	-29 363	+1 447	+5
Halbjahresgewinn	120 962	111 805	+9 157	+8