

Zwischenbericht 30. Juni 2020

Halbjahresbericht 2020 der Migros Bank AG

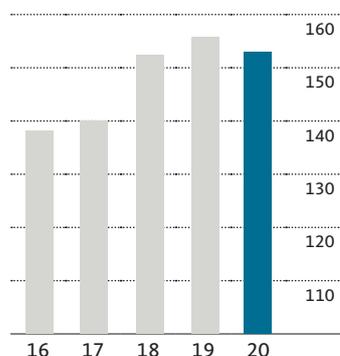
Halbjahresrechnung in CHF Mio. / Veränderung	30.06.2020	
Bilanzsumme	49'405	+5,0%
Kundenausleihungen	41'263	+2,1%
Kundengelder	37'605	+4,2%
Eigenkapital ¹	4'124	+1,4%
Geschäftsertrag	314	-2,4%
Geschäftsaufwand	152	+1,4%
Geschäftserfolg	153	-2,5%
Halbjahresgewinn	125	-4,8%
Personalbestand ²	1'367	+0,4%
Anzahl Geschäftsstellen	67	0

Kennzahlen	
Kundengelder in % der Kundenausleihungen	91,1%
Cost/Income-Ratio ³	46,8%

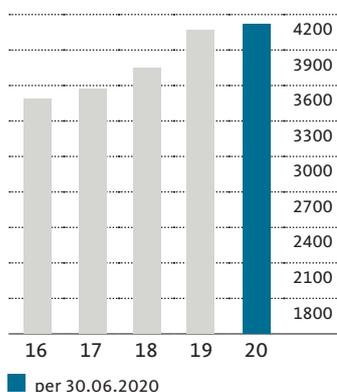
Im anspruchsvollen Umfeld des ersten Halbjahres 2020 hat sich die Migros Bank gut behauptet. Das Hauptaugenmerk lag ganz auf der Bewältigung der Coronakrise sowie der reibungslosen Sicherstellung aller Services für die Kundinnen und Kunden. Während des Lock-downs waren lediglich 10 der 67 Niederlassungen vorübergehend geschlossen. Um selbstständig Erwerbende und Firmen zu unterstützen, gewährte die Migros Bank per 30. Juni Covid-19-Überbrückungshilfen des Bundes in der Höhe von CHF 131 Mio. und engagierte sich bei ergänzenden Programmen der Kantone.

Über alle Kundenausleihungen hinweg ergab sich ein Wachstum um 2,1% auf CHF 41,3 Mrd. Den weitaus grössten Teil der Kundenausleihungen machten die Hypothekarforderungen aus (CHF 39,0 Mrd., +1,8%). Sowohl im Privat- als auch im Firmenkundengeschäft hielt die Migros Bank unverändert an ihrer vorsichtigen Risikopolitik fest. Als zusätzliche Risikovorsorge bildete die Migros Bank Einzelwertberichtigungen von total CHF 9 Mio. Mit dieser Vorsichtsmassnahme wappnet sich die Migros Bank gegen allfällige Covid-bedingte Firmenkreditausfälle.

Geschäftserfolg in CHF Mio. per 30.06.



Eigenkapital in CHF Mio. per 30.06.



Die Einzelwertberichtigungen im Firmenkundengeschäft verringerten den Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft um 3,8% auf CHF 236 Mio. Andererseits erhöhte sich der Erfolg aus dem Kommissionsgeschäft markant um 6,9% auf CHF 53 Mio., weil Anlegerinnen und Anleger die volatilen Aktienmärkte verstärkt für Börsentransaktionen nutzten. Der Erfolg aus dem Handelsgeschäft sank um 12,8%. Der übrige ordentliche Ertrag erhöhte sich um 9,9% – hauptverantwortlich war die erhöhte Dividendenausschüttung des Zahlungsdienstleisters Aduno Holding. Über alle Bereiche hinweg verzeichnete die Migros Bank eine Abnahme des Geschäftsertrags um 2,4%, während sich der Geschäftsaufwand moderat um 1,4% erhöhte. Nach Abschreibungen, Rückstellungen und Verlusten resultierte ein Geschäftserfolg von CHF 153 Mio. (-2,5%). Unter Berücksichtigung des ausserordentlichen Erfolgs und nach Steuern konnte ein Halbjahresgewinn von CHF 125 Mio. verzeichnet werden (-4,8%).

¹ Inklusive Reserven für allgemeine Bankrisiken

² Teilzeitbereinigt, Lehrstellen zu 50%

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

Bilanz per 30. Juni 2020

in CHF 1000	30.06.2020	31.12.2019	Veränderung	in %
Aktiven				
Flüssige Mittel	6'397'520	4'954'686	+1'442'834	+29
Forderungen gegenüber Banken	589'352	553'782	+35'570	+6
Forderungen gegenüber Kunden	2'245'222	2'090'511	+154'711	+7
Hypothekarforderungen	39'018'223	38'322'152	+696'071	+2
Handelsgeschäft	214'885	241'342	-26'458	-11
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	3'440	258	+3'182	+1'236
Finanzanlagen	508'670	516'828	-8'158	-2
Aktive Rechnungsabgrenzungen	39'687	24'730	+14'958	+60
Beteiligungen	96'448	81'892	+14'556	+18
Sachanlagen	123'530	116'644	+6'886	+6
Sonstige Aktiven	167'702	130'490	+37'212	+29
Total Aktiven	49'404'678	47'033'315	+2'371'363	+5
Passiven				
Verpflichtungen gegenüber Banken	1'158'393	388'980	+769'413	+198
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	37'002'229	35'481'855	+1'520'374	+4
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	163'143	127'858	+35'284	+28
Kassenobligationen	602'524	613'110	-10'586	-2
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	5'905'300	5'905'300	+0	+0
Passive Rechnungsabgrenzungen	100'201	94'379	+5'822	+6
Sonstige Passiven	37'290	41'690	-4'399	-11
Rückstellungen	312'068	312'109	-41	-0
Reserven für allgemeine Bankrisiken	1'309'922	1'309'922	+0	+0
Gesellschaftskapital	700'000	700'000	+0	+0
Gewinnreserve	1'988'112	1'827'480	+160'633	+9
Gewinn / Halbjahresgewinn	125'496	230'633	-105'137	-46
Total Passiven	49'404'678	47'033'315	+2'371'363	+5
Ausserbilanzgeschäfte				
Eventualverpflichtungen	88'898	87'487	+1'411	+2
Unwiderrufliche Zusagen	1'363'397	1'141'898	+221'499	+19
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	64'064	57'658	+6'406	+11
Verpflichtungskredite	0	0	+0	+0

Der Zwischenabschluss per 30. Juni 2020 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 2020

in CHF 1000	30.06.2020	30.06.2019	Veränderung	in %
Erfolg aus dem Zinsengeschäft				
Zins- und Diskontertrag	295'494	300'780	-5'287	-2
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	2'332	2'426	-94	-4
Zinsaufwand	-51'611	-56'529	-4'918	-9
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	246'215	246'677	-462	-0
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-10'047	-1'067	+8'980	+841
Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft	236'168	245'610	-9'442	-4
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	40'510	34'635	+5'874	+17
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	3'519	3'260	+260	+8
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	16'583	18'746	-2'162	-12
Kommissionsaufwand	-7'671	-7'112	+559	+8
Subtotal Erfolg aus Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	52'941	49'528	+3'413	+7
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	16'401	18'811	-2'410	-13
Übriger ordentlicher Erfolg				
Beteiligungsertrag	7'025	6'019	+1'006	+17
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	0	0	+0	-
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	7'025	6'019	+1'006	+17
Liegenschaftenerfolg	1'213	1'227	-14	-1
Anderer ordentlicher Ertrag	231	295	-64	-22
Anderer ordentlicher Aufwand	-184	0	+184	-
Subtotal übriger ordentlicher Erfolg	8'285	7'541	+744	+10
Geschäftsertrag	313'796	321'491	-7'695	-2
Geschäftsaufwand				
Personalaufwand	-96'308	-92'079	+4'229	+5
Sachaufwand	-55'405	-57'568	-2'163	-4
Subtotal Geschäftsaufwand	-151'713	-149'647	+2'066	+1
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-9'006	-14'564	-5'558	-38
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-256	-526	-269	-51
Geschäftserfolg	152'821	156'754	-3'933	-3
Ausserordentlicher Ertrag	43	8'985	-8'942	-100
Ausserordentlicher Aufwand	-25	-10	+15	+150
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0	+0	+0
Steuern	-27'343	-33'974	-6'631	-20
Halbjahresgewinn	125'496	131'755	-6'259	-5

Eigenkapitalnachweis

in CHF 1000	Gesellschafts- kapital	Kapitalreserve	Reserven für allgemeine Bankrisiken	Gewinnreserve	Eigene Kapitalanteile	Gewinn	Total
Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahrs	700'000	0	1'309'922	1'827'480	0	230'633	4'068'035
Zuweisung an Gewinnreserve	0	0	0	161'000	0	-161'000	0
Dividende	0	0	0	0	0	-70'000	-70'000
Netto-Veränderung Gewinnvortrag	0	0	0	-367	0	367	0
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0	0	0	0	0	0
Halbjahresgewinn	0	0	0	0	0	125'496	125'496
Eigenkapital per 30.6.2020	700'000	0	1'309'922	1'988'112	0	125'496	4'123'531

Die regulatorischen Offenlegungen im Zusammenhang mit der Eigenmittelunterlegung und der Liquidität sind unter migrosbank.ch publiziert.

Verkürzter Anhang

Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

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

Ausblick: Überprüfung der Strategie und nachhaltiger Umbau der Anlagepalette

Die weiteren Aussichten schätzen wir «verhalten optimistisch» ein. Unter den Voraussetzungen, dass sich die Erholung von Konsum und Wirtschaft fortsetzt und nicht durch eine zweite Welle der Pandemie und neue einschränkende Massnahmen gestoppt wird sowie dass die Börsenindizes stabil bleiben, erwarten wir für das Geschäftsjahr 2020 weiterhin ein stabiles operatives Geschäftsergebnis.

Um die weiteren Herausforderungen der Corona-Krise zu meistern, sieht sich die Migros Bank gut aufgestellt. Aus dieser Position der Stärke heraus werden wir uns in den kommenden Monaten strategisch neu ausrichten und mit Blick auf neue Möglichkeiten und Chancen weiterentwickeln. Parallel dazu wird die Migros Bank ihre Nachhaltigkeitsbestrebungen weiter vorantreiben. Bis Ende 2021 wird sie ihre komplette Anlagepalette mit Fonds, Vermögensverwaltungsmandaten und Persönlicher Anlageberatung auf nachhaltige Investments umgestellt haben.

Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die aktuelle Covid-19 Pandemie hat umfassende gesellschaftliche und wirtschaftliche Auswirkungen. Die Migros Bank analysiert die Situation laufend und bildet wo notwendig im Rahmen ihrer Bilanzierungs- und Bewertungsrichtlinien entsprechende Wertberichtigungen für Kredite.

Nach dem Bilanzstichtag sind keine weiteren ausserordentlichen Ereignisse eingetreten, welche einen wesentlichen Einfluss auf die Vermögens- und Ertragslage der Bank in der Berichtsperiode haben.

Angaben zu den ausserordentlichen Erträgen und Aufwendungen

in CHF 1000	30.06.20	30.06.19	Veränderung	in %
Ausserordentlicher Ertrag	43	8'985	-8'942	-100
Total ausserordentlicher Ertrag	43	8'985	-8'942	-100
Ausserordentlicher Aufwand	25	10	+15	+150
Total ausserordentlicher Aufwand	25	10	+15	+150

Im Geschäftsjahr 2020 wurden bisher keine wesentlichen ausserordentlichen Erfolge verbucht.