

Rapporto annuale 2016

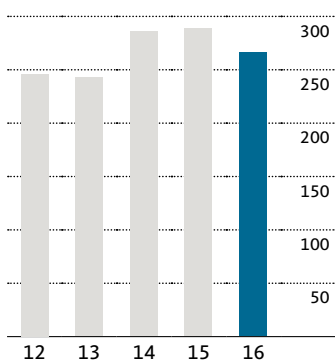
Il 59° rapporto finanziario della Banca Migros SA

Conti annuali in milioni di CHF / Variazione	2016	
Totale del bilancio	42 752	+1,2%
Prestiti alla clientela	36 581	+1,1%
Fondi della clientela	33 523	+1,3%
Capitale proprio ¹	3 539	+5,6%
Proventi operativi	575	-3,1%
Costi d'esercizio	279	+1,0%
Risultato d'esercizio	266	-7,5%
Utile annuo	215	-5,2%
Patrimonio totale nei depositi della clientela	10 899	+4,6%
Patrimonio dei Mi-Fonds	2 093	+2,8%
Organico ²	1 327	-0,5%
Numero succursali	67	+1

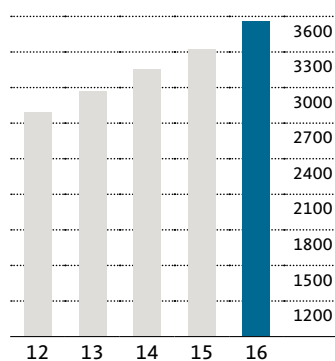
Requisiti patrimoniali	2016	
Fondi propri computabili	3 512	+5,7%
Fondi propri necessari	1 747	+1,6%
Grado di copertura	201%	

Indici di riferimento	2016	
Fondi della clientela in % dei prestiti alla clientela	91,6%	
Rendimento del capitale proprio ³	7,7%	
Cost/Income Ratio ⁴	47,2%	

Risultato d'esercizio in milioni di CHF



Capitale proprio in milioni di CHF



Nell'esercizio 2016 la Banca Migros SA ha proseguito l'espansione mirata del suo core business. L'attività d'investimento ha registrato un andamento particolarmente positivo, con un progresso percentuale a due cifre del numero dei mandati di gestione patrimoniale. I prestiti ipotecari sono cresciuti al di sotto del mercato, poiché la Banca Migros si è attenuta alla sua cauta politica di concessione dei crediti nonostante l'inasprita concorrenza. In un mercato difficile l'utile ha registrato una diminuzione del 5,2% a 215 milioni di CHF, a causa dei fattori straordinari che hanno provocato una flessione dei proventi da interessi e dell'attività di negoziazione.

Herbert Bolliger

Presidente del consiglio d'amministrazione

Dott. Harald Nedwed

Presidente della direzione generale

Sommario

Premessa del presidente del consiglio d'amministrazione	2
Relazione annuale sull'esercizio 2016	3
Bilancio al 31 dicembre 2016	6
Conto economico 2016	7
Impiego dell'utile	8
Conto dei flussi di tesoreria 2016	9
Prospetto delle variazioni del capitale proprio	10
Allegato al conto annuale	11
Informazioni sul bilancio	20
Informazioni sulle operazioni fuori bilancio	34
Informazioni sul conto economico e altre indicazioni significative	36
Relazione dell'ufficio di revisione	38
Organigramma	39
Regioni e succursali	40

¹ include le riserve per rischi bancari generali

² rettificato del tempo parziale, posti degli apprendisti calcolati al 50%

³ risultato d'esercizio in % del capitale proprio medio

⁴ costi operativi divisi per i proventi operativi (escl. la variazione delle rettifiche di valore imputabili a perdite e le perdite nelle operazioni su interessi)

Premessa del presidente del consiglio d'amministrazione

Nel 2016 le attività economiche in Svizzera si sono parzialmente normalizzate. Dopo che nel 2015 lo shock sul franco aveva rallentato la crescita del prodotto interno lordo allo 0,8%, secondo le stime provvisorie del KOF, il Centro di ricerche congiunturali del Politecnico federale di Zurigo, nel 2016 dovremmo assistere a un'accelerazione comunque non trascurabile dell'1,4%. La ripresa sarebbe risultata più vigorosa se non fosse stata frenata dallo scarso dinamismo dell'economia mondiale.

In gennaio i timori per la congiuntura cinese hanno provocato un crollo dei mercati azionari mondiali e hanno penalizzato l'attività d'investimento della Banca Migros all'inizio del nuovo anno. La bastonata successiva per le borse è giunta in giugno con il sì alla Brexit del popolo britannico. Tuttavia gli investitori hanno digerito inaspettatamente in fretta questo evento, proprio come l'elezione a sorpresa di Donald Trump a nuovo presidente degli Stati Uniti in novembre.

L'annuncio di Trump di una politica di bilancio volta a stimolare la congiuntura ha provocato un aumento delle aspettative d'inflazione e dei rendimenti obbligazionari su diversi mercati, anche in Svizzera: partendo dal minimo annuo toccato in luglio del -0,60%, a dicembre il rendimento delle obbligazioni della Confederazione a dieci anni era salito allo 0,01%. Per fine anno è tuttavia tornato a scendere al -0,17%. L'inversione di rotta sui mercati monetari e dei capitali non si è dunque verificata e i rendimenti negativi dovrebbero persistere ancora per diverso tempo. La Banca Migros continua a impegnarsi con ogni mezzo per evitare di gravare i piccoli risparmiatori con interessi negativi, sebbene nell'esercizio in rassegna la pressione sui margini delle operazioni su interessi sia aumentata ancora.

La concorrenza si è ulteriormente inasprita con il crescente numero di offerenti di prestiti ipotecari tra le assicurazioni e le casse pensioni. La Banca Migros non ha tuttavia mutato la sua cauta politica di concessione dei crediti, tra l'altro prendendo nettamente le distanze dall'idea di applicare un tasso teorico inferiore al calcolo della sopportabilità per le abitazioni a uso proprio in considerazione della forte diminuzione dei tassi ipotecari.

La Banca Migros ha invece affrontato la pressione sui margini nelle operazioni su interessi con una rigorosa gestione dei costi. Nel 2017 punta inoltre a una maggiore efficienza e capacità innovativa grazie alla nuova struttura organizzativa, al rafforzamento dell'attività con la clientela aziendale e d'investimento e a innovativi strumenti di consulenza. La Banca ritiene dunque di essere ben equipaggiata per affrontare le sfide future.

Ringrazio i collaboratori, i membri dei quadri e la direzione generale per il loro encomiabile impegno. Esprimo la mia gratitudine anche ai clienti per la fedeltà e la fiducia che, giorno dopo giorno, riservano alla Banca Migros.



Herbert Bolliger

Presidente del consiglio d'amministrazione

Relazione annuale sull'esercizio 2016

Andamento dell'attività e situazione economica della Banca

L'esercizio 2016 della Banca Migros SA con sede a Zurigo è stato contrassegnato da una situazione difficile sui mercati finanziari e da un'inasprita concorrenza nel settore ipotecario e dei crediti privati. Il risultato netto delle operazioni su interessi si è ridotto del 3,0% a 446 milioni di CHF a causa del leggero aumento delle rettifiche di valore per i crediti. Nel contempo i costi dei rischi continuano a rappresentare meno di mezzo punto per mille dell'intero volume di crediti. Il risultato delle operazioni in commissione è aumentato dell'1,6% a 89 milioni di CHF, mentre quello delle operazioni di negoziazione è diminuito rispetto al 2015, quando l'abbandono della soglia minima con l'euro deciso dalla Banca nazionale svizzera ha provocato un numero straordinariamente elevato di operazioni in valuta estera. Nel 2016 la situazione sui mercati dei cambi si è normalizzata e il risultato delle operazioni di negoziazione è diminuito del 13,5% a 34 milioni di CHF. Nel complesso i proventi operativi sono calati del 3,1% a 575 milioni di CHF. Grazie a una gestione rigorosa i costi operativi sono saliti solo dell'1,0% a 279 milioni di CHF nonostante il potenziamento del core business. Il cost/income ratio è dunque rimasto sul rassicurante livello del 47,2%, solo di poco superiore al 46,8% dell'anno precedente. Al netto degli ammortamenti, degli accantonamenti e delle perdite il risultato dell'esercizio si attesta a 266 milioni di CHF (-7,5%). Nell'esercizio 2016 è stato iscritto nel conto economico un provento straordinario di 7 milioni di CHF, gran parte del quale è imputabile alla vendita di un immobile a Lucerna. L'utile dell'esercizio è pari a 215 milioni di CHF (-5,2%).

Fondi della clientela e rifinanziamento

Con il permanere dei tassi su bassi livelli continua il travaso dei fondi della clientela. Sono così aumentati dell'1,7% gli impegni risultanti da depositi della clientela, mentre le obbligazioni di cassa sono diminuite del 12,0%. Nel complesso i fondi della clientela iscritti a bilancio sono saliti dell'1,3% a 33,5 miliardi di CHF. Ciò rappresenta il 91,6% dei prestiti alla clientela. La Banca Migros ha dunque continuato a beneficiare di una struttura di rifinanziamento molto vantaggiosa.

Attività creditizia

I prestiti alla clientela sono saliti dell'1,1% a 36,6 miliardi di CHF. I finanziamenti ipotecari hanno raggiunto 34,2 miliardi di CHF, pari a un incremento dell'1,9%, di poco inferiore alla crescita del mercato. Di fronte a una concorrenza estremamente competitiva nel 2016 la Banca Migros si è attenuta alla sua politica creditizia improntata alla cautela. Alla data di chiusura del bilancio il portafoglio ipotecario per gli stabili a uso abitativo era composto per il 97,3% di ipoteche di primo grado con una quota di anticipo fino al 67%. Il finanziamento medio ammontava a CHF 333 000 nel caso della proprietà per piani e a CHF 437 000 per le case unifamiliari. La quota delle ipoteche fisse nell'intero portafoglio ipotecario si è attestata sull'88,1%. Le somme dovute a fronte dei crediti privati erogati ammontavano a 1,1 miliardi di CHF (-6,2%).

Operazioni di deposito

Sono stati 80 800 i clienti che hanno affidato alla Banca i propri titoli da custodire in deposito. Ciò corrisponde a un volume di 10,9 miliardi di CHF (+4,6%). Il numero dei mandati di gestione patrimoniale ha registrato un netto incremento, pari al 10,9%. Il volume dei propri fondi d'investimento è salito del 2,8% a 2,1 miliardi di CHF.

Investimenti in titoli e riserve di liquidità

Per garantire in qualunque momento il rifinanziamento dei prestiti alla clientela anche di fronte alle mutate condizioni del mercato, la Banca detiene una cospicua riserva di liquidità sotto forma di investimenti in titoli. I titoli detenuti alle voci di bilancio «Attività di negoziazione» e «Immobilizzazioni finanziarie», pari complessivamente a 690 milioni di CHF, sono in gran parte costituiti da titoli di debito e fondi d'investimento ampiamente diversificati. Nell'esercizio in rassegna queste riserve sotto forma di liquidità sono state aumentate complessivamente di 255 milioni di CHF a 5,2 miliardi di CHF.

Fondi propri

Nell'esercizio in rassegna la base di fondi propri è stata ancora rafforzata in misura significativa. Per l'esercizio 2015 è stato distribuito un dividendo di 27 milioni di CHF. Per il 2016 sarà richiesto all'assemblea generale il versamento di un dividendo invariato di 27 milioni di CHF. Al 31 dicembre 2016 i fondi propri computabili ai sensi della legge sulle banche ammontavano a 3,5 miliardi di CHF (+5,7%) che rappresenta un grado di copertura molto rassicurante del 201,0% (anno precedente 193,2%) rispetto ai requisiti patrimoniali stabiliti dalla legge (incl. il margine di capitale anticiclico). La quota di capitale complessivo è dunque aumentata dal 17,9% al 18,7%.

Forte impegno per la società e l'ambiente

Con il 10% dei dividendi la Banca Migros contribuisce ogni anno al fondo di sostegno Engagement Migros, che consente progetti pionieristici di trasformazione sociale.

Media annua di posti di lavoro a tempo pieno

A fine anno l'organico calcolato sulla base del tempo pieno raggiungeva 1327 unità (nell'esercizio precedente 1334). I 64 apprendisti sono stati computati per metà.

Esecuzione di una valutazione dei rischi

La Banca Migros attua da sempre una conservativa politica dei rischi. Considerando la sua attività sull'intero territorio nazionale, i rischi di credito sono ampiamente diversificati e in gran parte garantiti da ipoteca. Il rischio di variazione dei tassi viene continuamente monitorato e mantenuto entro una fascia di oscillazione stabilita dal consiglio d'amministrazione con opportune misure di controllo del bilancio. Gli altri rischi sono di scarsa entità per la situazione patrimoniale e la redditività della Banca. Per maggiori dettagli rimandiamo alle spiegazioni sulla gestione dei rischi alle pagine 14-18.

Stato delle ordinazioni e dei mandati

Nel settore bancario gli ordini dei clienti sono elaborati entro pochi giorni, pertanto non è possibile fornire indicazioni adeguate sullo stato delle ordinazioni e dei mandati.

Attività di ricerca e di sviluppo

La Banca Migros ha introdotto nuovi strumenti di consulenza con i tablet che nell'esercizio in rassegna sono stati utilizzati per l'attività ipotecaria e, in una fase successiva, lo saranno anche per l'attività d'investimento.

Eventi straordinari

Il 1° gennaio 2017 è entrata in vigore la nuova e snellita struttura organizzativa della Banca Migros (v. pag. 39). I cambiamenti hanno interessato tra l'altro i massimi livelli direzionali: la struttura a matrice è stata eliminata a favore di una conduzione di linea e specialistica unitaria, rinunciando nel contempo alla distinzione tra direzione generale e direzione generale allargata. Uno degli obiettivi della riorganizzazione era quello di rendere più efficiente la conduzione nell'attività di vendita per reagire in fretta ai cambiamenti del mercato e attuare innovazioni promettenti. A tal fine i segmenti Clientela privata e Premium Banking sono stati accorpati nel nuovo segmento Clienti privati, la funzione dei responsabili di regione è stata abolita e i settori Marketing e Business Development sono stati riuniti nel settore Innovazione e Marketing, che rientra nella direzione generale. Un altro obiettivo era il potenziamento dell'attività d'investimento e con la clientela aziendale. Per il primo è stato creato il settore Investment Office con le nuove funzioni della pianificazione finanziaria e della macroeconomia (capo economista). Sempre nell'ambito della riorganizzazione il Risk Management e la direzione finanziaria sono stati accorpati nel nuovo settore della direzione generale Gestione dei rischi e Finanze.

Prospettive future

La Banca Migros è ben posizionata in termini di capitale proprio, rifinanziamento e sistemi e presenta una solida redditività. L'aumento dei prezzi della proprietà abitativa a uso proprio è sensibilmente rallentato e in alcune regioni sono già emerse le prime correzioni al ribasso, di conseguenza il rischio di una bolla immobiliare si è notevolmente ridotto. Escludiamo quindi un massiccio aumento dei crediti irrecuperabili. Ipotizzando che la politica dei tassi da parte della BNS rimanga invariata, per l'esercizio 2017 ci attendiamo un utile in linea con quello dell'esercizio in rassegna.

Bilancio al 31 dicembre 2016

in CHF 1000	2016	2015	Variazione	in %
Attivi				
Liquidità	4 526 046	4 138 088	+387 958	+9
Crediti nei confronti di banche	645 738	778 516	-132 778	-17
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	80 430	80 985	-555	-1
Crediti nei confronti della clientela	2 350 429	2 577 731	-227 303	-9
Crediti ipotecari	34 230 869	33 592 065	+638 804	+2
Attività di negoziazione	32 857	46 524	-13 667	-29
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	198	458	-260	-57
Immobilizzazioni finanziarie	657 017	709 047	-52 030	-7
Ratei e risconti attivi	21 343	24 031	-2 688	-11
Partecipazioni	72 280	58 607	+13 673	+23
Immobilizzazioni materiali	165 247	197 981	-32 734	-17
Altri attivi	35 355	90 047	-54 691	-61
Rettifiche di valore non compensate in base alle disposizioni transitorie	-65 572	-62 534	+3 038	+5
Totale attivi	42 752 237	42 231 546	+520 691	+1
Passivi				
Impegni nei confronti di banche	76 564	56 318	+20 247	+36
Impegni risultanti da depositi della clientela	32 758 826	32 215 247	+543 579	+2
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	34 253	87 264	-53 011	-61
Obbligazioni di cassa	764 324	868 625	-104 301	-12
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	5 113 100	5 157 300	-44 200	-1
Ratei e risconti passivi	118 869	128 948	-10 079	-8
Altri passivi	32 346	51 323	-18 978	-37
Accantonamenti	314 674	316 351	-1 677	-1
Riserve per rischi bancari generali	1 211 644	1 210 118	+1 526	+0
Capitale sociale	700 000	700 000	+0	+0
Riserva di utile	1 413 053	1 213 787	+199 266	+16
Utile	214 585	226 266	-11 681	-5
Totale passivi	42 752 237	42 231 546	+520 691	+1
Operazioni fuori bilancio				
Impegni eventuali	68 809	74 811	-6 001	-8
Impegni irrevocabili	844 227	752 864	+91 363	+12
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	57 896	51 463	+6 433	+12
Crediti di impegno	0	0	+0	+0

Conto economico 2016

in CHF 1000	2016	2015	Variazione	in %
Risultato da operazioni su interessi				
Proventi da interessi e sconti	669 549	707 879	-38 330	-5
Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari	8 256	11 097	-2 841	-26
Oneri per interessi	-217 171	-263 861	-46 691	-18
Risultato lordo da operazioni su interessi	460 634	455 115	+5 520	+1
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi	-14 259	4 979	-19 238	-386
Subtotale risultato netto da operazioni su interessi	446 376	460 094	-13 718	-3
Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio				
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento	58 376	57 557	+818	+1
Proventi da commissioni su operazioni di credito	4 940	6 403	-1 463	-23
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio	39 558	37 415	+2 143	+6
Oneri per commissioni	-13 675	-13 607	+68	+0
Subtotale risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio	89 198	87 768	+1 430	+2
Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value	33 684	38 945	-5 261	-14
Altri risultati ordinari				
Proventi da partecipazioni	3 422	3 433	-11	-0
Risultato da immobili	2 993	2 600	+394	+15
Altri proventi ordinari	528	680	-152	-22
Altri oneri ordinari	-891	0	+891	-
Subtotale altri risultati ordinari	6 052	6 713	-661	-10
Proventi operativi	575 310	593 520	-18 210	-3
Costi d'esercizio				
Costi per il personale	-173 747	-171 214	+2 533	+1
Altri costi d'esercizio	-104 790	-104 511	+278	+0
Subtotale costi d'esercizio	-278 537	-275 726	+2 811	+1
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	-30 081	-30 475	-394	-1
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	-497	336	+833	-248
Risultato d'esercizio	266 195	287 656	-21 460	-7
Ricavi straordinari	7 147	195	+6 952	+3564
Costi straordinari	-566	0	+566	-
Variazioni di riserve per rischi bancari generali	-1 526	-1 526	+0	-
Imposte	-56 666	-60 059	-3 393	-6
Utile	214 585	226 266	-11 681	-5

Impiego dell'utile

Dai conti annuali della Banca Migros risulta un utile annuo di 214,6 milioni di CHF e un utile riportato di CHF 52 637. Il consiglio d'amministrazione chiede all'assemblea generale il seguente impiego dell'utile:

in CHF 1000	2016	2015	Variazione	in %
Utile	214 585	226 266	-11 681	-5
Utile riportato	53	787	-734	-93
Utile di bilancio	214 637	227 053	-12 415	-5
Il consiglio d'amministrazione chiede di approvare il seguente impiego dell'utile				
Assegnazione a riserva di utile	187 000	200 000	-13 000	-7
Distribuzione di utili	27 000	27 000	+0	+0
Utile riportato	637	53	+585	+1111

Le cifre dell'anno precedente corrispondono alla decisione dell'assemblea generale.

Conto dei flussi di tesoreria 2016

in CHF 1000	Afflusso 2016	Deflusso 2016	Afflusso 2015	Deflusso 2015
Flusso di fondi in base al risultato operativo (finanziamento interno)				
Utile	214 585		226 266	
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	30 081		30 475	
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite		1 677		20 586
Variazioni di riserve per rischi bancari generali	1 526		1 526	
Ratei e risconti attivi	2 688		12 521	
Ratei e risconti passivi		10 079	3 661	
Dividendo dell'esercizio precedente		27 000		27 000
Saldo	210 124		226 863	
Flusso di fondi risultante dalle transazioni sul capitale proprio				
Capitale azionario	0		0	
Saldo	0		0	
Flusso di fondi risultante da cambiamenti nelle partecipazioni, nelle immobilizzazioni materiali e nei valori immateriali				
Partecipazioni	0	13 673	183	0
Immobilizzazioni materiali	2 653	0	0	16 949
Saldo		11 020		16 766
Flusso di fondi risultante dall'attività bancaria				
Crediti ipotecari		638 804		1 006 125
Crediti nei confronti della clientela	227 303		137 794	
Impegni risultanti da depositi della clientela	543 579		897 199	
Obbligazioni di cassa		104 301		83 206
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti		44 200	456 600	
Attività di negoziazione		39 084	70 705	
Immobilizzazioni finanziarie	52 030			53 363
Crediti nei confronti di banche	133 333		816 906	
Impegni nei confronti di banche	20 247			3 221
Altri crediti	54 691			41 646
Altri impegni		18 978		26 144
Rettifiche di valore non compensate in base alle disposizioni transitorie	3 038			19 789
Liquidità				
Fondi liquidi		387 958		1 355 808
Saldo		199 105		210 098
Totale	210 124	210 124	226 863	226 863

Prospetto delle variazioni del capitale proprio

in CHF 1000	Capitale sociale	Riserva di capitale	Riserve per rischi bancari generali	Riserva di utile	Proprie quote del capitale	Utile	Totale
Capitale proprio all'inizio dell'esercizio in rassegna	700 000	0	1 210 118	1 213 787	0	226 266	3 350 171
Assegnazione a riserva di utili	0	0	0	200 000	0	-200 000	0
Dividendo	0	0	0	0	0	-27 000	-27 000
Variazione netta utile riportato	0	0	0	-734	0	734	0
Assegnazione a riserve per rischi bancari generali	0	0	1 526	0	0	0	1 526
Utile 2016	0	0	0	0	0	214 585	214 585
Capitale proprio alla fine dell'esercizio in rassegna	700 000	0	1 211 644	1 413 053	0	214 585	3 539 281

Le informazioni prescritte in merito ai requisiti di copertura patrimoniale e alla liquidità sono pubblicate nel sito bancamigros.ch.

Allegato al conto annuale

Ditta, forma giuridica e sede della banca

La Banca Migros SA è una società anonima di diritto svizzero con sede centrale a Zurigo e opera, quale banca universale, in tutta la Svizzera. Offre i suoi servizi finanziari e bancari in 67 succursali. Il principale settore di attività, con una quota di circa quattro quinti dei proventi operativi totali, è costituito dalle operazioni su interessi. Il resto riguarda le operazioni in commissione e le prestazioni di servizio, nonché l'attività di negoziazione e il risultato da investimenti finanziari, immobili e partecipazioni.

Principi d'iscrizione a bilancio e di valutazione

Principi generali

I principi in materia di contabilità, iscrizione a bilancio e valutazione si basano sul codice delle obbligazioni, sulla legge sulle banche e le sue ordinanze nonché sulle prescrizioni sulla presentazione dei conti per banche, commercianti di valori mobiliari, conglomerati e gruppi finanziari conformemente alla Circolare 2015/1 dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA.

Il conto annuale pubblicato nel presente rapporto di gestione è stato allestito come «chiusura singola supplementare secondo il principio della rappresentazione veritiera e corretta» (fair view). Una chiusura statutaria è messa a disposizione su richiesta.

Nel conto annuale le singole cifre sono arrotondate per la pubblicazione, ma i calcoli sono effettuati sulla base di cifre non arrotondate, pertanto non si escludono piccole differenze di arrotondamento.

Il conto annuale è stato allestito fondandosi sull'ipotesi che l'impresa continuerà la sua attività. L'iscrizione a bilancio avviene a valori di continuazione.

Le posizioni pubblicate in una voce di bilancio sono valutate singolarmente. Le disposizioni transitorie, secondo le quali la valutazione singola delle partecipazioni, delle immobilizzazioni materiali e dei valori immateriali deve essere effettuata al più tardi entro il 1° gennaio 2020, non sono applicate.

Registrazione e iscrizione a bilancio

Tutte le operazioni sono registrate nei libri della banca il giorno di chiusura dell'esercizio e da quel momento valutate per il conto economico. Le operazioni a termine sono pubblicate come operazioni fuori bilancio fino alla data di regolamento. La valuta di bilancio è il franco svizzero.

Valute estere

Le operazioni in valuta estera sono contabilizzate ai rispettivi cambi del giorno. I valori patrimoniali monetari sono convertiti al tasso di cambio della data di chiusura del bilancio e la rispettiva variazione è contabilizzata nel conto economico. Le differenze di cambio tra la chiusura dell'operazione e il suo regolamento sono contabilizzate attraverso il conto economico. Per la conversione sono stati utilizzati i seguenti tassi di cambio:

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
USD	1.019	0.988
EUR	1.072	1.080

Liquidità

Le liquidità vengono registrate al valore nominale.

Crediti e impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli

Le operazioni di finanziamento di titoli comprendono le operazioni di pensionamento di titoli o pronti contro termine (repurchase e reverse repurchase) nonché le operazioni di prestito di titoli (securities lending e securities borrowing). I depositi in contanti ricevuti o bonificati sono portati a bilancio al valore nominale. Nel conto economico questo tipo di operazione è registrato come proventi da interessi e sconti.

Crediti nei confronti di banche, crediti nei confronti di clienti e crediti ipotecari

Queste posizioni sono registrate al valore nominale, al netto delle rettifiche di valore necessarie.

Gli averi in metalli preziosi presenti su conti metalli sono valutati al fair value a condizione che i rispettivi metalli siano negoziati su un mercato liquido ed efficiente.

I crediti compromessi, ossia i crediti per i quali è improbabile che il debitore possa far fronte ai suoi impegni futuri, sono valutati singolarmente e la loro svalutazione è coperta mediante rettifiche di valore sin-

gole. I prestiti sono classificati come compromessi al più tardi quando i pagamenti del capitale e/o degli interessi sono scoperti da più di 90 giorni. Gli interessi, scoperti da più di 90 giorni, sono considerati in mora. Gli interessi in mora e quelli il cui incasso è compromesso non vengono più iscritti a ricavo, bensì attribuiti alle rettifiche di valore. I prestiti sono registrati come infruttiferi se la possibilità di recuperare gli interessi è talmente dubbia che non è più ritenuto opportuno rateizzarli.

La diminuzione del valore si misura in base alla differenza tra il valore contabile del credito e la somma prevedibilmente recuperabile considerando il rischio di controparte e il ricavato netto della realizzazione delle eventuali garanzie. Qualora si preveda che il processo di realizzazione duri più di un anno, si procede a scontare il ricavato stimato della realizzazione alla data di chiusura del bilancio.

Per il portafoglio dei crediti privati, composto di un numero elevato di piccoli prestiti, vengono costituite rettifiche forfettarie di valore individuali. Le rettifiche di valore per i crediti privati sono calcolate in base ai livelli di solvibilità del centro d'informazione per il credito (ZEK) dei singoli crediti privati. Per i crediti privati con livelli di solvibilità ZEK da 3 a 6 vengono effettuate rettifiche di valore graduate in percentuale, secondo valori dettati dall'esperienza. Le perdite effettive sono registrate direttamente a carico del conto economico.

Oltre alle rettifiche di valore singole e alle rettifiche forfettarie di valore individuali la Banca costituisce una rettifica di valore per rischi di perdita latenti negli attivi a copertura dei rischi latenti alla data di chiusura del bilancio. Sono considerati latenti i rischi di perdita, che per esperienza sono presenti in un portafoglio creditizio all'apparenza ineccepibile alla data di chiusura del bilancio, ma che si manifestano solo in un secondo momento. Le aliquote per calcolare le rettifiche di valore a fronte di rischi di perdita latenti sono stabilite in funzione delle classificazioni dei rischi interne alla Banca e in base a valori storici empirici. Queste aliquote sono verificate ogni anno dalla direzione generale e adeguate in base all'attuale valutazione dei rischi.

La costituzione e lo scioglimento di rettifiche di valore singole per posizioni attive avvengono nel conto economico attraverso la posizione «Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi».

Le rettifiche di valore singole, le rettifiche di valore forfettarie individuali e le rettifiche di valore per rischi di perdita latenti sono dedotte dagli attivi del bilancio per un periodo transitorio relativo agli esercizi 2015 e 2016 in una voce separata «Rettifiche di valore non compensate in base alle disposizioni transitorie».

In presenza di un attestato carenza beni o una rinuncia al credito, il credito viene cancellato a carico della rispettiva rettifica di valore. I crediti compromessi sono riclassificati al loro intero valore se il capitale e gli interessi scoperti tornano a essere pagati puntualmente nel rispetto degli accordi contrattuali e sono soddisfatti i consueti criteri di solvibilità. Le somme recuperate su importi precedentemente azzerati vengono accreditate al conto economico alla voce «Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi».

Attività di negoziazione

Le posizioni relative ad attività di negoziazione sono valutate in base al fair value alla data di chiusura del bilancio. Come fair value viene applicato il prezzo su un mercato liquido oppure il prezzo calcolato sulla base di un modello di valutazione. Se in casi eccezionali non è possibile determinare il fair value, si procede alla valutazione secondo il principio del valore inferiore. Gli interessi e i dividendi sugli elementi di portafoglio destinati alla negoziazione sono accreditati al risultato da attività di negoziazione e all'opzione fair value. Gli oneri di rifinanziamento per gli elementi di portafoglio destinati alla negoziazione sono addebitati al risultato da attività di negoziazione e all'opzione fair value ai tassi del mercato monetario e accreditati ai proventi da interessi e sconti.

Valori di sostituzione positivi e negativi di strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono utilizzati a scopo di negoziazione e di copertura.

Le attività di negoziazione per conto proprio sono valutate al fair value e i loro valori di sostituzione positivi o negativi sono portati a bilancio nelle rispettive voci.

Le operazioni di copertura sono valutate analogamente all'operazione di base coperta. Il risultato relativo all'operazione di copertura viene registrato sotto la stessa voce in cui figura il risultato dell'operazione di base coperta. Il risultato della valutazione degli strumenti di copertura è registrato nel conto di compensazione. Il saldo netto del conto di compensazione è iscritto alla voce «Altri attivi» o «Altri passivi».

Operazioni per conto dei clienti: i valori di sostituzione delle operazioni per conto dei clienti sono iscritti a bilancio nei valori di sostituzione positivi o negativi. Sono valutati al fair value.

I valori di sostituzione positivi e negativi nei confronti della stessa controparte non sono in linea di principio compensati.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie fruttifere, acquisite con l'intenzione di essere tenute fino alla scadenza, sono valutate in base al cosiddetto accrual method, ossia l'aggio e il disaggio nonché gli utili e le perdite realizzati da vendita anticipate vengono assegnati al periodo di competenza per la durata residua. Se necessario si procede a rettifiche di valore a fronte di diminuzioni del valore dovute alla solvibilità, registrate alla voce «Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi».

Qualora non vi fosse l'intenzione di tenere i titoli fino alla scadenza, i titoli a tasso fisso, compresi i prodotti strutturati, vengono valutati in base al principio del valore inferiore, ossia al valore di acquisto o al valore inferiore di mercato. Il saldo delle modifiche di valore è registrato alle voci «Altri oneri ordinari» o «Altri proventi ordinari». Gli utili realizzati oltre il valore di acquisto sono iscritti a bilancio alla voce «Risultato da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie».

I titoli di partecipazione e i metalli preziosi nonché gli immobili ripresi nelle operazioni di credito sono valutati in base al principio del valore inferiore.

Partecipazioni

Le partecipazioni importanti superiori al 20% devono essere valutate secondo il metodo dell'equivalenta. Attualmente non esistono partecipazioni valutate in base a questo metodo. Le partecipazioni inferiori al 20% e le partecipazioni minori sono iscritte a bilancio al valore di acquisto al netto delle rettifiche di valore economicamente necessarie.

Gli utili realizzati dalla vendita di partecipazioni sono registrati alla voce «Ricavi straordinari», le perdite realizzate sono iscritte alla voce «Costi straordinari».

Immobilizzazioni materiali

Gli investimenti nelle immobilizzazioni materiali sono esposti all'attivo se vengono impiegati per più di un periodo contabile e superano il limite inferiore di esposizione all'attivo di CHF 50 000.

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte a bilancio ai valori d'acquisto, più gli investimenti volti ad aumentare il valore, meno gli ammortamenti cumulati, effettuati in maniera sistematica. Gli ammortamenti sono effettuati in maniera lineare attraverso la voce «Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali» a partire dall'effettiva disponibilità operativa dell'investimento in base alla durata utile prevista:

immobili da	20 a 67 anni
installazioni all'interno di immobili	da 10 a 20 anni
hardware e software	da 3 a 10 anni
mobilio, macchinari e veicoli	da 5 a 6 anni

Il mantenimento del valore delle immobilizzazioni materiali è verificato a ogni data di chiusura del bilancio, eventualmente procedendo ad ammortamenti non pianificati. Se viene meno il motivo dell'ammortamento non pianificato, si procede al relativo ripristino.

Impegni nei confronti di banche e impegni risultanti da depositi della clientela

Queste posizioni sono registrate al valore nominale.

Gli impegni eventuali su conti metalli sono valutati al fair value se i rispettivi metalli sono negoziati su un mercato liquido ed efficiente in termini di prezzo.

Accantonamenti

Gli obblighi legali e impliciti sono valutati regolarmente. Se un deflusso di mezzi appare probabile ed è stimabile in maniera attendibile, viene costituito il corrispondente accantonamento. Gli accantonamenti esistenti sono rivalutati e modificati alla data del bilancio. Gli accantonamenti che non risultano più economicamente necessari sono sciolti attraverso il conto economico. L'accantonamento per le imposte differite è registrato a debito del conto economico attraverso l'onere fiscale, gli altri accantonamenti sono iscritti a bilancio alla voce «Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite».

Tra gli accantonamenti sono inoltre registrate correzioni in termini di valore che superano l'ammontare netto dei debiti (ad es. per limiti di credito non utilizzati, in gran parte crediti con notevoli fluttuazioni). In caso di variazioni dell'ammontare netto dei debiti si procede a una riclassificazione nel bilancio, con effetto neutro sul risultato, tra rettifiche di valore singole e accantonamenti.

Riserve per rischi bancari generali

Le riserve per rischi bancari generali sono riserve costituite a titolo preventivo per coprire i rischi insiti nell'attività svolta dalla Banca conformemente alle prescrizioni sulla presentazione dei conti. Ai sensi dell'articolo 30 dell'ordinanza sui fondi propri queste riserve sono computate come fondi propri. Le riserve per rischi bancari generali possono essere sciolte soltanto attraverso la voce «Variazioni di riserve per rischi bancari generali». Le riserve per rischi bancari generali non vengono tassate.

Impegni di previdenza

Per i collaboratori della Banca Migros non esiste una propria istituzione di previdenza. Tale funzione viene svolta esclusivamente dalla Cassa Pensioni Migros. Nel caso di copertura insufficiente della Cassa Pensioni Migros, il datore di lavoro può essere tenuto a versare contributi di risanamento. Ulteriori impegni derivanti dalla previdenza complementare per la vecchiaia sotto forma di rendite-ponte AVS (pensionamento anche per gli uomini a 64 anni) sono considerati nel conto annuale.

Imposte

Le imposte sull'utile e sul capitale sono calcolate in base al risultato o al capitale dell'esercizio in rassegna e registrate al passivo come ratei e risconti. Sulle riserve non tassate vengono calcolate le imposte differite, registrate come accantonamenti.

Titoli di debito propri

Le posizioni in obbligazioni di cassa e prestiti obbligazionari propri sono compensate con la corrispondente voce del passivo.

Impegni eventuali, impegni irrevocabili, impegni di pagamento e di versamento suppletivo

L'iscrizione fuori bilancio avviene al valore nominale. Per i rischi ravvisabili sono costituiti accantonamenti nel passivo del bilancio.

Modifiche dei principi di iscrizione a bilancio e di valutazione

In seguito alla revisione del Codice delle obbligazioni in materia di presentazione dei conti (in vigore dal 1° gennaio 2013) sono state modificate le prescrizioni sulla presentazione dei conti per le banche. La circolare FINMA 2015/1 «Direttive contabili – banche» è in vigore dal 1° gennaio 2015.

I principi di iscrizione a bilancio e di valutazione sono invariati rispetto all'esercizio precedente.

Risk management

La Banca Migros segue per tradizione una politica dei rischi cauta e fondamentalmente conservativa. Il risk management è considerato una componente fondamentale del nostro core business. Nell'attività e in tutte le decisioni la sicurezza e la valutazione dei rischi svolgono un ruolo primario.

Su di esse si basano la strategia, la cultura e i processi di rischio. I rischi vengono assunti nell'ottica di un rapporto adeguato con i ricavi. L'obiettivo prioritario consiste nel limitare i rischi con direttive di politica dei rischi e strutture dei limiti volte a salvaguardare la Banca da oneri imprevisti.

Responsabilità e competenze chiare, consapevolezza del rischio da parte del management e dei collaboratori della Banca, efficienti meccanismi di controllo e l'indispensabile separazione tra gestione del rischio e controlling contraddistinguono la cultura dei rischi della Banca Migros.

Il processo di risk management, che indica le modalità con cui vengono assunti e monitorati i rischi, è il fondamento di una gestione efficiente dei rischi.

L'identificazione di nuovi rischi, per esempio a livello di nuovi prodotti e operazioni e della loro integrazione nei sistemi esistenti di risk management, viene intesa come un compito permanente. I rischi quantificabili sono rilevati in base a procedure e standard consueti per il mercato.

A seconda delle esigenze vengono adottate adeguate misure di monitoraggio che possono avere ripercussioni diverse in termini di forma ed effetto sul portafoglio rischi. Le varianti spaziano dal limitare o evitare i rischi fino all'assunzione consapevole o alla cessione a terzi anche ricorrendo a coperture assicurative.

Mediante adeguati strumenti di evidenziazione e applicazioni informatiche è garantita la necessaria trasparenza nell'osservazione dei rischi. Viene periodicamente controllato il rispetto delle istruzioni, delle direttive e dei limiti stabiliti nel quadro della politica dei rischi.

La politica dei rischi è sancita nel regolamento organizzativo e definita in manuali e direttive. Il primo organo responsabile è il consiglio d'amministrazione, che stabilisce e autorizza l'ammontare delle competenze e dei limiti. Inoltre approva il metodo di misurazione dei rischi. Nella gestione del rischio la massima istanza operativa è rappresentata dal Risk Council, costituito dai membri della direzione generale e dai responsabili della tesoreria, del Risk Management operativo, della gestione dei rischi di credito e del controlling del rischio.

Lungo la catena di creazione del valore del processo di risk management il Risk Council, in qualità di organo di controllo, riceve un rapporto mensile.

Valutazione dei rischi da parte del consiglio d'amministrazione

Ogni anno la direzione generale redige una relazione riassuntiva del risk management e delle misure del controllo interno ed esegue un'analisi dei rischi. In base alle raccomandazioni del suo comitato di revisione il consiglio d'amministrazione, in occasione della riunione del 1° marzo 2016, ha approvato questa analisi dei rischi e le misure adottate per monitorare e limitare i principali rischi. Inoltre la direzione generale informa il consiglio d'amministrazione, nell'ambito delle sue riunioni ordinarie, in merito alle variazioni rilevanti in termini di rischio basandosi sul reporting del Risk Council.

Rischi di credito

Il rischio di credito o di controparte implica il pericolo che il contraente non rispetti gli impegni assunti nei confronti della Banca Migros. I rischi di credito riguardano sia i classici prodotti bancari, tra cui i prestiti ipotecari, sia le operazioni di negoziazione. Il mancato adempimento degli impegni da parte di un cliente può comportare una perdita per la Banca. Un regolamento dettagliato definisce le competenze, suddivise per tipi di prestiti e istanze.

Modello di rating e riesame dei crediti

La Banca Migros si avvale di un modello di rating articolato su dieci livelli di rating che supporta le decisioni in materia di crediti. Considera criteri qualitativi e quantitativi per i clienti obbligati a tenere una contabilità e in merito alle loro garanzie specifiche. Nel settore della clientela aziendale i rating della solvibilità dei crediti commerciali vengono verificati ogni anno. Nelle operazioni ipotecarie si applica una procedura di rating della copertura orientata all'ammontare dell'anticipo. Nel settore ipotecario la frequenza di riesame del credito varia a seconda della qualità del rating della copertura, dell'entità dell'impegno e del tipo di copertura. Il modello del rating garantisce una gestione degli impegni commisurata ai rischi delle operazioni di credito.

Valutazione delle garanzie ipotecarie

Tutti gli oggetti finanziati dalla Banca Migros sono valutati, operando sempre in base al principio della cautela. Nella valutazione degli immobili vale il principio del valore inferiore, secondo il quale il valore commerciale corrisponde al massimo al prezzo d'acquisto (base d'anticipo per il finanziamento). I valori commerciali individuati sono nuovamente verificati a determinati intervalli di tempo. In funzione del tipo di oggetto, delle dimensioni e della complessità si applicano procedure diverse di valutazione:

- case di proprietà / oggetti di vacanza: modello edonico di valutazione IAZI (Informations- und Ausbildungszentrum für Immobilien, Zurigo)
- oggetti a reddito: modello edonico del valore a reddito IAZI per oggetti a reddito
- edifici a uso commerciale/industriale: modello del valore a reddito proprio della banca, talora anche metodo del valore monetario, metodo DCF ecc.

Per i modelli di valutazione che si basano sul valore a reddito viene determinato il tasso di capitalizzazione in base alle peculiarità dell'oggetto (regione, ubicazione, età, stato, struttura degli affitti, ammontare degli affitti rispetto alla zona circostante). Anche per gli immobili a uso commerciale e industriale la Banca Migros si basa sul valore a reddito attuale, ma per gli oggetti a uso proprio la valutazione del rischio è basata in primo luogo sulla capacità di debito (Debt Capacity) dell'azienda. La plausibilità dei valori commerciali stimati da specialisti esterni è verificata da valutatori esperti interni alla banca.

Ammontare degli anticipi, calcolo della sopportabilità, ammortamento

L'attività creditizia della Banca Migros si svolge in prevalenza contro garanzia. I prestiti ipotecari si collocano in primo piano. In questo ambito la Banca Migros si attiene alle «Direttive per la verifica, la valutazione e la gestione di crediti garantiti da pegno immobiliare» (luglio 2014) e alle «Direttive concernenti i requisiti minimi per i finanziamenti ipotecari» (luglio 2014). La concessione di crediti è fondata su anticipi prudenti. Ogni protocollo di credito si basa su valutazioni aggiornate degli oggetti da finanziare. Le relative coperture derivano in gran parte dall'edilizia abitativa privata e sono ben diversificate a livello svizzero. Per calcolare una sopportabilità duratura nell'edilizia abitativa ad uso proprio e negli oggetti a reddito si parte da un tasso d'interesse calcolatorio, che corrisponde al tasso medio di un lungo intervallo di tempo. Per più oggetti dello stesso debitore si procede a un calcolo della sopportabilità complessiva. Le ipoteche di secondo grado per finanziare l'edilizia abitativa (anticipo >67%) devono essere ammortizzate dal debitore in modo lineare entro 15 anni al massimo o entro il pensionamento.

Identificazione dei rischi di perdita

I rischi di perdita sono identificati da un lato sulla base della constatazione di eventi specifici (p.es. superamento dei limiti, mancato pagamento degli interessi e delle rate di ammortamento ecc.) e dall'altro sulla scorta di verifiche periodiche di crediti in essere (p.es. verifiche periodiche della solvibilità presso le aziende, verifica periodica del valore commerciale e della sopportabilità per i mutui ipotecari, monitoraggio dei crediti lombard ecc.). Le esposizioni con un rischio elevato sono contrassegnate mediante il sistema di rating. Queste posizioni a rischio sono commentate con il supporto del sistema secondo una frequenza mensile e semestrale, quindi vengono definite le strategie e stabilite le misure controllandone l'attuazione.

Per la valutazione delle rettifiche di valore necessarie nel caso di crediti compromessi viene calcolato il valore di liquidazione (valore stimato realizzabile con la vendita) delle garanzie. La base per determinare il valore di liquidazione degli immobili è data da una stima aggiornata interna o esterna del valore commerciale, elaborata in seguito a una visita sul posto. Dal prezzo di mercato stimato si deducono le consuete diminuzioni del valore, le spese di manutenzione e gli oneri della liquidazione.

Operazioni interbancarie /Attività di negoziazione

I rischi della controparte e quelli di inadempienza nell'attività di negoziazione e in quella interbancaria sono gestiti dalla Banca Migros mediante limiti di credito per ogni controparte, anche qui basandosi, oltre che su altri criteri, soprattutto sul rating.

Rischi di mercato

Per rischi di mercato si intendono soprattutto i pericoli e i fattori di incertezza in merito alle fluttuazioni dei prezzi, comprendendo le variazioni dei tassi.

Rischi tassi

Con il tradizionale core business della Banca Migros, che si ripercuote in misura notevole sul bilancio, le oscillazioni dei tassi d'interesse possono avere un impatto determinante sulla redditività. La misurazione, il monitoraggio e il controllo sistematici del rischio di oscillazione dei tassi d'interesse nel portafoglio della Banca sono attuati a livello centralizzato mediante un apposito software. Inoltre vengono rilevati gli effetti sulla struttura del bilancio, sul valore e sul reddito e raffrontati a intervalli mensili. Per monitorare l'esposizione ai rischi, basandosi sulle sue aspettative in merito all'andamento dei tassi, la Banca Migros utilizza tra l'altro swap sui tassi.

Rischi di mercato nel portafoglio di negoziazione

La misurazione, il monitoraggio e il controllo sistematici dei rischi di mercato nel portafoglio di negoziazione sono attuati mediante un apposito software. Un sistema di limiti contiene l'esposizione, valutata in base al metodo «mark-to-market». Periodicamente vengono allestite analisi di diversi scenari e, giornalmente, viene quantificata la redditività con i guadagni e le perdite.

Value at Risk (VaR) nel portafoglio di negoziazione

La Banca Migros determina i propri rischi nel portafoglio di negoziazione ricorrendo al metodo del Value at Risk, che serve a valutare la possibile perdita, una volta stabiliti la probabilità e l'holding period, di fronte a scenari di mercato normali e consueti. Le stime del VaR alla Banca Migros si basano su parametri di calcolo (metodo della varianza/covarianza) e simulazioni storiche ipotizzando una probabilità di inadempienza del 99% e un periodo di un giorno. Per i calcoli e le simulazioni sono applicati i rilevanti parametri di mercato degli ultimi 250 giorni di negoziazione, corrispondenti a un anno civile.

Rischi operativi

Per rischio operativo si intende il pericolo di subire una perdita finanziaria, dovuta all'inadeguatezza o agli errori dei processi interni, delle persone o dei sistemi oppure causata da eventi esterni. Tali perdite possono essere provocate, tra l'altro, dal guasto o dall'errata messa a punto dei sistemi tecnici, dal consapevole o inconsapevole comportamento sbagliato delle persone oppure da fattori esterni, ad esempio una catastrofe.

A differenza di quelli di credito o di mercato, i rischi operativi non sono assunti attivamente, bensì scaturiscono dallo svolgimento dell'attività. In contrasto con i primi due, i rischi operativi non generano dunque un indennizzo adeguato o commisurato al rischio.

A livelli estremi i rischi operativi comportano un potenziale di perdita che può mettere a repentaglio l'intera attività e un rischio stimato non è correlato a una perdita finanziaria diretta. I rischi operativi sono insiti praticamente in tutte le attività di ogni settore. A causa della loro peculiarità come rischio conseguente, i rischi operativi non permettono di norma di ottenere profitti in termini finanziari.

D'altro canto, la gestione di questi rischi consente di diminuire, ma non di eliminare le perdite finanziarie. Il risk management della Banca Migros è sostanzialmente orientato all'individuazione di rischi operativi nell'intento di evitarli. Ai rischi operativi riconosciuti si contrappongono le misure in atto volte a ridurli. Qui è necessario valutare i costi e i benefici delle misure da adottare. Dove il rischio non può essere evitato o ridotto, viene attentamente e scrupolosamente stimata la disponibilità ad accettare questo rischio.

In proposito la Banca Migros distingue sei aspetti del rischio:

Rischi per le persone e gli oggetti

Con misure tecniche, edili e organizzative viene garantita una sicurezza adeguata ai collaboratori, ai clienti e ai beni materiali. Tali misure riducono il verificarsi di rischi, facilitano il riconoscimento di minacce presenti e supportano la gestione degli eventi.

Rischi di processo e di regolamento

Partendo dai servizi e dai prodotti della Banca Migros i processi lavorativi sono verificati per accertarne i rischi e, ove necessario, tutelati con l'adozione di misure e controlli. Lo svolgimento dei controlli (procedura e periodicità) e le competenze sono definiti in modo vincolante. I controlli stabiliti e la loro esecuzione sono documentati sistematicamente. Qui un pilastro portante è rappresentato dal sistema di controllo interno (IKS).

Rischi di informazione e informatici

La tutela della riservatezza, l'integrità e la disponibilità delle informazioni sono garantite con verifiche periodiche della sicurezza. Gli obiettivi di protezione, le misure da adottare, le responsabilità concrete e i controlli da svolgere sono stabiliti in modo vincolante.

Emergenze e situazioni di crisi

La Banca Migros è preparata ad affrontare il mancato funzionamento dei suoi processi operativi critici. Il proseguimento dell'attività bancaria è garantito dal punto di vista organizzativo per questi settori e funzioni. Al regolamentato ripristino dei processi operativi critici si provvede con diverse misure preparatorie. Una

funzionante gestione delle emergenze e delle crisi è fondamentale per affrontare gli eventi e garantisce una procedura strutturata e controllata in situazioni di crisi. L'unità di crisi della Banca Migros è responsabile della gestione efficiente e appropriata delle situazioni di crisi. Le mansioni, la responsabilità e le competenze sono chiaramente definite all'interno dell'unità di crisi. Periodiche esercitazioni e formazioni garantiscono il funzionamento e l'adeguatezza delle misure preventive.

Criminalità

Gli atti criminali tentati e compiuti da persone all'interno e all'esterno della Banca sono regolarmente analizzati. Ove prescritto dalla legge o opportuno per la Banca Migros le autorità vengono informate e coinvolte.

Rischi legali e di compliance

Si definisce rischio di compliance il pericolo della mancata osservanza di una normativa che si applica alla Banca Migros. La mancata osservanza può scaturire dall'attuazione completamente sbagliata della norma stessa, da una sua carente applicazione o dalla violazione consapevole o inconsapevole delle istruzioni e delle direttive interne.

Per rischio legale si intende il rischio di stipulare contratti (scambio di promesse legali e vincolanti) che non hanno consistenza di fronte ai giudici svizzeri, il che comporterebbe l'impossibilità per la Banca Migros di far valere i propri diritti. L'inapplicabilità può scaturire dalla mancata osservanza delle basi del diritto contrattuale, dalla sentenza del giudice e dall'assenza di prove.

A scadenza trimestrale il Risk Council e il consiglio d'amministrazione della Banca Migros sono informati dei rischi operativi e delle perdite subite. Le perdite superiori a CHF 10 000 sono commentate nel rapporto all'attenzione del Risk Council specificando la causa e le misure adottate. Inoltre la Federazione delle Cooperative Migros è messa a conoscenza ogni anno delle attività nell'ambito dei rischi operativi.

La Banca Migros determina i suoi requisiti patrimoniali per i rischi operativi in base al metodo dell'indicatore di base. Al 31.12.2016 la Banca Migros deve stanziare 90 milioni di CHF di fondi propri per rischi operativi.

Politica aziendale nell'impiego di strumenti finanziari derivati e hedge accounting

Politica aziendale nell'impiego di strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono utilizzati a fini della negoziazione e di garanzia. La Banca opera con strumenti standardizzati e OTC per conto proprio e dei clienti, soprattutto in strumenti per i tassi, le valute e i metalli preziosi. Gli strumenti finanziari derivati sono utilizzati dalla Banca nell'ambito della gestione del rischio soprattutto per garantire il rischio tassi.

Applicazione dell'hedge accounting

Tipi di operazioni di base e operazioni di copertura

Conformemente alla politica dei rischi che deve essere approvata ogni anno dal consiglio d'amministrazione, per coprire il rischio di tasso d'interesse nel portafoglio della banca, la Banca Migros utilizza interest rate swap (IRS), che contabilmente sono trattati come hedge accounting. Per gli IRS esiste un mercato liquido e la stipulazione o lo scioglimento di operazioni di copertura è possibile in qualunque momento.

Composizione di gruppi di strumenti finanziari

L'operazione di base garantita comprende l'intero libro della banca nell'ottica di una posizione netta.

Nesso economico tra operazioni di base e operazioni di copertura

L'operazione di copertura consiste di un portafoglio di contratti IRS stipulati con controparti esterne. La stipulazione e lo scioglimento di questi contratti IRS sono decisi nell'ambito del Risk Council e indicati esplicitamente come hedge accounting a livello contabile.

Il rischio tassi d'interesse nel portafoglio della banca risulta dalla trasformazione positiva delle scadenze, ossia da un'eccedenza attiva delle posizioni a tasso fisso con durate residue normalmente da 0 a 10 anni. Questo rischio tassi è parzialmente coperto stipulando contratti payer swap con durate residue normalmente da 0 a 6 anni.

Il rapporto di copertura tra l'operazione di base e l'operazione di copertura è scelto al fine di mantenere almeno il limite di sensibilità.

Misurazione dell'efficacia

Per misurare l'efficacia vengono utilizzati i dati predisposti dal Risk Management con il tool Focus ALM by FIS. La misurazione retrospettiva dell'efficacia è effettuata sulla base del rapporto mensile del Risk Council «Asset & Liability Management», in particolare della tabella con il riepilogo dettagliato, che presenta la sensibilità ai tassi delle operazioni di base e delle operazioni di copertura e la aggrega alla sensibilità ai tassi del capitale proprio. Questo parametro è in sintonia con il limite di rischio prestabilito dal consiglio d'amministrazione.

La misurazione prospettiva dell'efficacia è effettuata sulla base del rapporto mensile del Risk Council «Asset & Liability Management», in particolare della tabella «GAP nominale in milioni di CHF». In aggiunta il Risk Management redige un rapporto trimestrale «Simulazione dei proventi / Pianificazione dinamica», che simula gli effetti degli spostamenti non paralleli delle curve dei tassi.

Dal punto di vista dell'hedge accounting il rapporto di copertura è efficace se in caso di rialzo dei tassi si produce un effetto negativo sul capitale proprio, poiché ciò indica un'eccedenza attiva delle posizioni a tasso fisso.

Inefficacia

Quando un'operazione di copertura non soddisfa più i criteri dell'efficacia, viene equiparata a un'operazione di negoziazione e l'effetto della parte inefficace viene contabilizzato alla voce «Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value». Nell'esercizio in rassegna non è stata registrata alcuna inefficacia delle operazioni di copertura.

Eventi importanti successivi alla data di chiusura del bilancio

Dopo la data di chiusura del bilancio non si sono verificati eventi straordinari che hanno un'influenza importante sulla situazione patrimoniale e reddituale del periodo in rassegna e della Banca.

Informazioni sul bilancio

Suddivisione delle operazioni di finanziamento dei titoli (attivi e passivi)		
in CHF 1000	2016	2015
Valore contabile dei crediti da depositi in contanti in relazione alle operazioni di securities borrowing e reverse repurchase (prima di considerare eventuali accordi di compensazione – netting)	80 430	80 985
Valore contabile degli impegni da depositi in contanti in relazione alle operazioni di securities lending e repurchase (prima di considerare eventuali accordi di compensazione – netting)	0	0
Valore contabile dei titoli in proprio possesso prestati nelle operazioni di securities lending o forniti a titolo di garanzia in quelle di securities borrowing nonché titoli trasferiti nelle operazioni di repurchase	157 880	160 264
Fair value dei titoli a garanzia nelle operazioni di securities lending, presi in prestito nelle operazioni di securities borrowing o ricevuti nelle operazioni di reverse repurchase per i quali è stato concesso, senza restrizioni, il diritto di rivendita o di ricostituzione in pegno	0	0

Presentazione delle coperture dei crediti e delle operazioni fuori bilancio, nonché dei crediti compromessi

in CHF 1000	Copertura ipotecaria	Altra copertura	Senza copertura	Totale
Prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)				
Crediti nei confronti della clientela	122 135	110 565	2 117 729	2 350 429
Crediti ipotecari	34 230 869	0	0	34 230 869
Stabili abitativi	31 532 637	0	0	31 532 637
Stabili ad uso ufficio e commerciale	1 050 585	0	0	1 050 585
Artigianato e industria	1 530 080	0	0	1 530 080
Altri	117 568	0	0	117 568
Totale dei prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)	34 353 005	110 565	2 117 729	36 581 298
Esercizio precedente	33 718 350	119 551	2 331 896	36 169 797
Rettifiche di valore non compensate in base alle disposizioni transitorie	0	0	0	-65 572
Totale dei prestiti (al netto della compensazione con le rettifiche di valore)	34 353 005	110 565	2 117 729	36 515 726
Esercizio precedente	33 718 350	119 551	2 331 896	36 107 263
Fuori bilancio				
Impegni eventuali	2 508	12 008	54 294	68 809
Impegni irrevocabili	0	0	844 227	844 227
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	0	0	57 896	57 896
Crediti di impegno	0	0	0	0
Totale fuori bilancio	2 508	12 008	956 416	970 932
Esercizio precedente	2 975	11 577	864 586	879 137

Crediti compromessi

in CHF 1000	Importo lordo dei debiti	Ricavato stimato dalla realizzazione delle garanzie	Importo netto dei debiti	Rettifiche di valore
Singole rettifiche di valore	81 607	44 727	36 880	35 124
Esercizio precedente	78 893	41 052	37 841	36 039
Rettifiche di valore forfettarie crediti privati	49 905	0	49 905	19 726
Esercizio precedente	42 505	0	42 505	18 158

La differenza tra l'importo netto dei debiti e la rettifica di valore è ascrivibile al fatto che in base alla solvibilità del debitore è attesa un'entrata di denaro per un importo stimato con prudenza che per i crediti privati risulta dal modello di rating applicato.

Suddivisione delle attività di negoziazione e degli altri strumenti finanziari con valutazione fair value (attivi e passivi)

in CHF 1000	2016	2015
Attività di negoziazione attivi		
Titoli di debito	0	0
di cui quotati	0	0
Titoli di partecipazione	32 126	45 329
Metalli preziosi	731	1 195
Totale delle attività di negoziazione	32 857	46 524
Totale degli altri strumenti finanziari con valutazione fair value	0	0
Totale attivi	32 857	46 524
di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0
di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità	0	0
Attività di negoziazione passivi		
Titoli di debito	0	0
di cui quotati	0	0
Titoli di partecipazione	0	0
Metalli preziosi	0	0
Totale delle attività di negoziazione	0	0
Totale degli altri strumenti finanziari con valutazione fair value	0	0
Totale passivi	0	0
di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0

La Banca non ha emesso direttamente prodotti strutturati.

Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie

in CHF 1000	Valore contabile 2016	Valore contabile 2015	Fair value 2016	Fair value 2015
Titoli di debito	655 182	705 948	673 051	717 320
di cui destinati al mantenimento fino alla scadenza	655 182	705 948	673 051	717 320
di cui iscritti a bilancio secondo il principio del valore inferiore	0	0	0	0
Titoli di partecipazione	0	0	0	0
di cui partecipazioni qualificate	0	0	0	0
Immobili rilevati nel quadro della realizzazione di pegni	1 835	3 099	1 835	3 099
Totale immobilizzazioni finanziarie	657 017	709 047	674 886	720 418
di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità	236 891	242 466		

Suddivisione delle controparti per rating

in CHF 1000	Da AAA fino a AA-	Da A+ fino a A-	Da BBB+ fino a BBB-	Da BB+ fino a B-	Inferiore a B-	Senza rating
Titoli di debito: valori contabili	420 748	184 652	44 782	5 000	0	0

Per la valutazione delle controparti la Banca si basa sulle classi di rating dell'agenzia Standard & Poor's e su altre fonti esterne di rating.

Presentazione delle partecipazioni

in CHF 1000	Valutate secondo il metodo dell'equivalenza	Altre partecipazioni	Totale 2016	Totale 2015
Valore di acquisto	0	58 867	58 867	59 050
Ammortamenti finora accumulati	0	-260	-260	-260
Situazione all'inizio dell'esercizio in rassegna	0	58 607	58 607	58 790
Trasferimenti	0	0	0	0
Investimenti	0	13 673	13 673	0
Disinvestimenti	0	0	0	-183
Ammortamenti	0	0	0	0
Apprezziamenti	0	0	0	0
Situazione alla fine dell'esercizio in rassegna	0	72 280	72 280	58 607
Valore di bilancio				
Situazione all'inizio dell'esercizio in rassegna	0	58 607	58 607	58 790
Situazione alla fine dell'esercizio in rassegna	0	72 280	72 280	58 607
Quotate in borsa			0	0
Non quotate in borsa			72 280	58 607
Totale partecipazioni			72 280	58 607

Nel corso dell'esercizio in rassegna non si è proceduto a rivalutazioni.

La Banca Migros ha partecipato ad un aumento di capitale della Banca delle obbligazioni fondiarie per un valore di 13,7 milioni di CHF.

Indicazione delle imprese nelle quali la Banca detiene direttamente o indirettamente una partecipazione durevole significativa

in CHF 1000	Attività commerciale	Capitale sociale	Quota di partecipazione		Possesso	
			Capitale	Voti	diretto	indiretto
Swisslease AG, Wallisellen, intermediazione di finanziamenti leasing	Finanziamento leasing	100	100%	100%	100%	0%
Banca delle obbligazioni fondiarie degli istituti svizzeri di credito ipotecario, Zurigo	Banca delle obbligazioni fondiarie	900 000	11%	11%	11%	0%
Aduno Holding AG, Zurigo, organizzazione di carte di credito	Sistemi di pagamento senza contanti	25 000	7%	7%	7%	0%

Tutte le partecipazioni riguardano società non quotate in borsa.

Presentazione delle immobilizzazioni materiali

in CHF 1000	Stabili della Banca	Oggetti a reddito	Altre immobilizzazioni materiali	Software	Totale 2016	Totale 2015
Valore di acquisto						
All'inizio dell'esercizio in rassegna	139 464	34 401	106 907	106 919	387 690	404 783
Investimenti	1 351	371	17 915	3 006	22 643	16 949
Disinvestimenti	-45 226	-7 224	-6 445	-3 969	-62 863	-34 042
Trasferimenti	42	0	-42	0	0	0
all'interno delle immobilizzazioni materiali	42	0	-42	0	0	0
Alla fine dell'esercizio in rassegna	95 631	27 548	118 335	105 957	347 470	387 690
Ammortamenti accumulati						
All'inizio dell'esercizio in rassegna	-60 146	-8 963	-56 119	-64 481	-189 709	-193 276
Ammortamenti correnti	-4 241	-37	-13 918	-11 884	-30 081	-30 475
Diminuzioni	22 132	5 021	6 445	3 969	37 567	34 042
Trasferimenti	-37	0	37	0	0	0
all'interno delle immobilizzazioni materiali	-37	0	37	0	0	0
Alla fine dell'esercizio in rassegna	-42 293	-3 979	-63 555	-72 397	-182 224	-189 709
Valore di bilancio						
All'inizio dell'esercizio in rassegna	79 318	25 437	50 788	42 438	197 981	211 507
Alla fine dell'esercizio in rassegna	53 339	23 569	54 780	33 560	165 247	197 981

Leasing operativo

in CHF 1000	2016	2015
Impegni di leasing non iscritti a bilancio		
In scadenza fino a 12 mesi	12 386	12 364
In scadenza tra 12 mesi e 5 anni	32 305	48 923
In scadenza dopo più di 5 anni	14 258	28 718
Totale degli impegni di leasing non iscritti a bilancio	58 950	90 006
di cui disdicibili entro un anno	0	0

Suddivisione degli altri attivi e degli altri passivi

in CHF 1000	2016	2015
Altri attivi		
Conto di compensazione	33 785	85 575
Importo esposto all'attivo in ragione delle riserve per contributi del datore di lavoro	0	0
Importo esposto all'attivo in ragione di altri attivi da istituti di previdenza	0	0
Imposte indirette	0	2 767
Conti di compensazione	1 570	1 705
Rimanenti attivi	0	0
Totale altri attivi	35 355	90 047
Altri passivi		
Conto di compensazione	0	0
Imposte indirette	14 748	30 974
Conti di compensazione	7 332	9 770
Cedole non ancora incassate e obbligazioni di cassa	0	390
Rimanenti passivi	10 266	10 189
Totale altri passivi	32 346	51 323

Indicazione degli impegni nei confronti dell'istituto di previdenza; numero e tipo degli strumenti di capitale proprio della Banca detenuti dall'istituto di previdenza

Indicazioni sulla situazione economica dell'istituto di previdenza

Per i collaboratori della Banca Migros non esiste un proprio istituto di previdenza. La loro previdenza è amministrata esclusivamente tramite la Cassa Pensioni Migros. In caso di copertura insufficiente della Cassa Pensioni Migros il datore di lavoro può essere obbligato a versare contributi di risanamento. Altri impegni derivanti dalla previdenza complementare per la vecchiaia sotto forma di rendite-ponte AVS (pensionamento a 64 anni anche per gli uomini) sono considerati nel conto annuale.

La Cassa Pensioni Migros non deteneva titoli di partecipazione nella Banca né nell'esercizio in rassegna né nell'esercizio precedente.

Impegni nei confronti della Cassa Pensioni Migros e onere previdenziale nel conto economico

in milioni di CHF	2016	2015
Impegni risultanti da depositi della clientela	13	201
Onere previdenziale all'interno dei costi per il personale	17	16

In base all'ultimo conto annuale sottoposto a revisione (secondo la Swiss GAAP RPC 26) il grado di copertura della Cassa Pensioni Migros ammonta al 120,5% al 31 dicembre 2015 (esercizio precedente 121,5%). Le riserve per le fluttuazioni di valore della Cassa Pensioni Migros hanno raggiunto l'ammontare stabilito dal regolamento alla fine del 2015. La copertura eccedente ai sensi della Swiss GAAP RPC 16 ammonta a 253 milioni di CHF al 31 dicembre 2015. Alla Banca non deriva alcun vantaggio economico dalla copertura eccedente presso la Cassa Pensioni Migros. Né nell'esercizio in rassegna né in quello precedente esistono riserve per contributi del datore di lavoro.

Presentazione dei prestiti obbligazionari in corso e dei mutui in obbligazioni fondiarie in corso

in CHF 1000	Tasso d'interesse	Scadenza	2016	2015
Totale prestiti obbligazionari			0	0
Mutuo in obbligazioni fondiarie	-	2016	0	360 400
Mutuo in obbligazioni fondiarie	2,32%	2017	367 100	367 100
Mutuo in obbligazioni fondiarie	3,03%	2018	285 000	285 000
Mutuo in obbligazioni fondiarie	1,94%	2019	354 800	354 800
Mutuo in obbligazioni fondiarie	1,71%	2020	577 900	577 900
Mutuo in obbligazioni fondiarie	1,07%	2021	640 900	460 900
Mutuo in obbligazioni fondiarie	2,53%	2022	453 400	453 400
Mutuo in obbligazioni fondiarie	1,54%	2023-2045	2 434 000	2 297 800
Totale mutui in obbligazioni fondiarie	1,76%		5 113 100	5 157 300
Totale prestiti obbligazionari e mutui in obbligazioni fondiarie			5 113 100	5 157 300

Indicazione degli attivi costituiti in pegno o ceduti per garantire impegni propri e degli attivi che si trovano sotto riserva di proprietà

in CHF 1000	2016	2015
Ipoteche costituite in pegno per la Banca delle obbligazioni fondiarie	7 480 832	7 128 001
Attivi costituiti in pegno o ceduti	7 480 832	7 128 001
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie	5 113 100	5 157 300
Impegni propri garantiti	5 113 100	5 157 300

Presentazione delle rettifiche di valore e degli accantonamenti, nonché delle riserve per rischi bancari generali e delle loro variazioni nel corso dell'anno in rassegna

in CHF 1000	Situazione fine esercizio precedente	Impieghi conformi allo scopo	Trasferimenti	Differenze di cambio	Interessi di mora, somme recuperate	Nuove costituzioni a carico del conto economico	Scioglimenti a favore del conto economico	Situazione fine esercizio in rassegna
Accantonamenti per imposte differite	315 882	0	0	0	0	0	-1 526	314 356
Accantonamenti per impegni di previdenza	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamenti per rischi di perdita	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamenti per altri rischi di esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamenti per ristrutturazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri accantonamenti	469	-151	0	0	0	0	0	318
Totale accantonamenti	316 351	-151	0	0	0	0	-1 526	314 674
Riserve per rischi bancari generali	1 210 118	0	0	0	0	1 526	0	1 211 644
Rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi	54 197	-6 731	0	0	5 102	11 793	-9 511	54 850
Rettifiche di valore per rischi latenti	8 337	0	0	0	0	2 385	0	10 722
Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi paese	62 534	-6 731	0	0	5 102	14 177	-9 511	65 572

Al 31.12.2016 non esistevano rettifiche di valore su limiti aperti, non utilizzati.

Perdite significative

Nel corso dell'esercizio non hanno dovuto essere registrate perdite significative.

Riserve per rischi bancari generali

Le riserve per rischi bancari generali non sono tassate. Sono stati costituiti accantonamenti per imposte differite.

Rettifiche di valore e accantonamenti divenuti liberi

Nel periodo in rassegna è stato possibile sciogliere parzialmente o interamente singole rettifiche di valore costituite negli anni precedenti per crediti compromessi imputandole alla voce del conto economico «Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi».

Indicazioni dei crediti e degli impegni nei confronti di parti correlate

in CHF 1000	Crediti 2016	Crediti 2015	Impegni 2016	Impegni 2015
Titolari di partecipazioni qualificate	0	0	64 375	471 959
Società di gruppo	0	0	0	0
Società collegate	33 502	34	66 926	74 607
Operazioni degli organi societari	9 216	10 774	5 673	7 813
Ulteriori parti collegate	0	0	0	0

Operazioni con parti correlate

- Con parti correlate vengono svolte operazioni (operazioni in titoli, traffico pagamenti, concessione di crediti e tenuta di conti) a condizioni preferenziali consuete per il settore.
- Nei crediti a organi si applicano agevolazioni per il personale, che si discostano al massimo per l'1% dalle condizioni di mercato.
- Esistono inoltre operazioni fuori bilancio con parti correlate. In particolare la Banca Migros tiene i conti d'investimento per la Comunità Migros su base fiduciaria. Il volume al 31.12.2016 ammonta a 1,4 miliardi di CHF (v. anche pagina 35).
- Non esistono piani di partecipazione per i collaboratori.

Presentazione del capitale sociale

in CHF 1000	Valore nominale complessivo 2016	Quantità 2016	Capitale con diritto ai dividendi 2016	Valore nominale complessivo 2015	Quantità 2015	Capitale con diritto ai dividendi 2015
Capitale azionario ¹	700 000	700 000	700 000	700 000	700 000	700 000
Totale capitale sociale	700 000	700 000	700 000	700 000	700 000	700 000

¹ Suddiviso in 700 000 azioni al portatore del valore nominale di CHF 1000.

Indicazione dei titolari di partecipazioni significative

in CHF 1000	Nominale 2016	Quota in % 2016	Nominale 2015	Quota in % 2015
Migros Partecipazioni SA, Rüschtikon	700 000	100	700 000	100

La Federazione delle Cooperative Migros detiene una partecipazione indiretta del 100% nella Banca Migros SA tramite la Migros Partecipazioni SA, Rüschtikon.

Indicazioni sulle proprie quote del capitale e sulla composizione del capitale proprio

Le indicazioni sulla composizione del capitale proprio figurano nel prospetto delle variazioni del capitale proprio.

Riserve non distribuibili

in CHF 1000	2016	2015
Riserva legale di capitale non distribuibile	0	0
Riserva legale di utile non distribuibile	167 000	167 000
Totale riserve non distribuibili	167 000	167 000

Presentazione della struttura delle scadenze degli strumenti finanziari

in CHF 1000	a vista	con preavviso	entro 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 12 mesi fino a 5 anni	oltre 5 anni	immobilizzati	Totale
Attivo / Strumenti finanziari								
Liquidità	4 526 046	0	0	0	0	0	0	4 526 046
Crediti nei confronti di banche	178 731	0	258 698	208 310	0	0	0	645 738
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	0	0	0	80 430	0	0	0	80 430
Crediti nei confronti della clientela	251 870	137 339	575 307	196 057	1 147 903	41 952	0	2 350 429
Crediti ipotecari	11 184	1 049 456	2 789 886	3 917 514	16 720 233	9 742 596	0	34 230 869
Attività di negoziazione	32 857	0	0	0	0	0	0	32 857
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	198	0	0	0	0	0	0	198
Immobilizzazioni finanziarie	0	0	33 299	67 384	229 934	324 565	1 835	657 017
Totale	5 000 886	1 186 795	3 657 191	4 469 694	18 098 071	10 109 113	1 835	42 523 584
Esercizio precedente	4 779 666	1 348 522	3 688 811	4 684 181	18 131 098	9 288 037	3 099	41 923 414
Capitale di terzi / Strumenti finanziari								
Impegni nei confronti di banche	36 097	0	40 467	0	0	0	0	76 564
Impegni risultanti da depositi della clientela	4 333 600	28 422 551	2 193	481	0	0	0	32 758 826
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	34 253	0	0	0	0	0	0	34 253
Obbligazioni di cassa	0	0	12 440	60 605	635 437	55 842	0	764 324
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	0	0	24 700	342 400	1 858 600	2 887 400	0	5 113 100
Totale	4 403 951	28 422 551	79 801	403 486	2 494 037	2 943 242	0	38 747 067
Esercizio precedente	4 617 653	27 700 608	81 889	452 981	1 830 479	3 701 144	0	38 384 754

Presentazione degli attivi e dei passivi, suddivisi in attivi e passivi nazionali ed esteri secondo il principio della localizzazione

in CHF 1000	Svizzera 2016	Estero 2016	Svizzera 2015	Estero 2015
Attivi				
Liquidità	4 514 477	11 569	4 124 076	14 011
Crediti nei confronti di banche	522 363	123 375	645 964	132 552
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	0	80 430	0	80 985
Crediti nei confronti della clientela	2 332 254	18 174	2 560 811	16 921
Crediti ipotecari	34 227 510	3 359	33 587 184	4 882
Attività di negoziazione	25 057	7 800	37 516	9 008
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	198	0	458	0
Immobilizzazioni finanziarie	159 064	497 953	204 801	504 245
Ratei e risconti attivi	21 343	0	24 031	0
Partecipazioni	72 248	32	58 575	32
Immobilizzazioni materiali	165 247	0	197 981	0
Altri attivi	35 355	0	90 047	0
Rettifiche di valore non compensate in base alle disposizioni transitorie	-65 572	0	-62 534	0
Totale attivi	42 009 545	742 693	41 468 910	762 636
Passivi				
Impegni nei confronti di banche	49 754	26 810	29 323	26 995
Impegni risultanti da depositi della clientela	31 519 363	1 239 462	31 014 538	1 200 708
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	34 253	0	87 264	0
Obbligazioni di cassa	759 640	4 684	863 991	4 634
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	5 113 100	0	5 157 300	0
Ratei e risconti passivi	118 869	0	128 948	0
Altri passivi	32 346	0	51 323	0
Accantonamenti	314 674	0	316 351	0
Riserve per rischi bancari generali	1 211 644	0	1 210 118	0
Capitale sociale	700 000	0	700 000	0
Riserva di utile	1 413 053	0	1 213 787	0
Utile	214 585	0	226 266	0
Totale passivi	41 481 281	1 270 956	40 999 209	1 232 337

La Banca Migros non ha succursali all'estero. Il risultato d'esercizio viene conseguito esclusivamente con le succursali in Svizzera. Di conseguenza si rinuncia a una presentazione del risultato d'esercizio, suddiviso in risultato nazionale ed estero secondo il principio della localizzazione dell'attività.

Suddivisione del totale degli attivi per paesi o per gruppi di paesi (principio della localizzazione)

in CHF 1000	2016	Quota in % 2016	2015	Quota in % 2015
Svizzera	42 009 545	98,1	41 468 910	98,0
Germania	193 964	0,5	146 190	0,3
Gran Bretagna	177 079	0,4	253 311	0,6
Francia	81 675	0,2	76 984	0,2
Stati Uniti	64 209	0,2	74 146	0,2
Olanda	62 625	0,1	59 002	0,1
Australia	22 171	0,1	15 537	0,0
Giappone	15 619	0,0	10 322	0,0
Austria	14 945	0,0	15 836	0,0
Lussemburgo	7 800	0,0	12 008	0,0
Altri paesi	168 177	0,4	161 834	0,4
Rettifiche di valore non compensate in base alle disposizioni transitorie	-65 572		-62 534	
Totale attivi	42 752 237	100,0	42 231 546	100,0

Suddivisione del totale degli attivi per solvibilità dei gruppi di paesi (localizzazione del rischio)

in CHF 1000		2016	Quota in % 2016	2015	Quota in % 2015
Rating paese specifico della Banca	Rating S&P				
L1	AAA fino a AA	670 435	90,3	691 270	90,6
L2	AA- fino a A	30 102	4,1	31 639	4,1
L3	A- fino a BBB-	16 352	2,2	21 051	2,8
L4	BB+ fino a B-	4 604	0,6	3 626	0,5
L5	CCC+ fino a CC	10 045	1,4	5 043	0,7
L6	C e inferiore	0	0,0	9	0,0
Altri	senza rating	11 155	1,5	9 998	1,3
Totale attivi		742 693	100,0	762 636	100,0

In base ai rating paesi delle agenzie di rating Standard & Poor's, Moody's e Fitch, la Banca Migros stabilisce un rating paese specifico della Banca. Come spiegazione, nella tabella qui sopra sono raffigurati i rating corrispondenti alle classi interne dell'agenzia Standard & Poor's.

Presentazione degli attivi e dei passivi suddivisi in funzione delle valute più significative per la Banca

in CHF 1000	CHF	EUR	USD	Altre
Attivi				
Liquidità	4 406 498	111 935	3 281	4 332
Crediti nei confronti di banche	72 966	274 452	205 386	92 934
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	0	80 430	0	0
Crediti nei confronti della clientela	2 292 829	38 089	19 194	317
Crediti ipotecari	34 230 057	812	0	0
Attività di negoziazione	24 345	3 190	3 311	2 011
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	198	0	0	0
Immobilizzazioni finanziarie	281 717	375 300	0	0
Ratei e risconti attivi	21 343	0	0	0
Partecipazioni	72 248	32	0	0
Immobilizzazioni finanziarie	165 247	0	0	0
Altri attivi	35 355	0	0	0
Rettifiche di valore non compensate in base alle disposizioni transitorie	-65 572	0	0	0
Totale attivi portati a bilancio	41 537 232	884 239	231 172	99 594
Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	9 402	5 661	3 716	1 288
Totale attivi	41 546 634	889 900	234 888	100 882
Passivi				
Impegni nei confronti di banche	23 652	37 725	1 054	14 134
Impegni risultanti da depositi della clientela	31 566 507	850 646	241 064	100 609
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	34 253	0	0	0
Obbligazioni di cassa	764 324	0	0	0
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	5 113 100	0	0	0
Ratei e risconti passivi	118 869	0	0	0
Altri passivi	32 346	0	0	0
Accantonamenti	314 674	0	0	0
Riserve per rischi bancari generali	1 211 644	0	0	0
Capitale sociale	700 000	0	0	0
Riserva di utile	1 413 053	0	0	0
Utile	214 585	0	0	0
Totale passivi portati a bilancio	41 507 007	888 371	242 117	114 742
Impegni di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	10 664	5 946	2 311	1 144
Totale passivi	41 517 671	894 317	244 429	115 886
Posizioni nette per valuta	28 963	-4 417	-9 541	-15 005

Informazioni sulle operazioni fuori bilancio

Presentazione degli strumenti finanziari derivati (attivi e passivi)

in CHF 1000	Strumenti di negoziazione Valori di sostituzione			Strumenti di copertura Valori di sostituzione		
	positivi	negativi	Volume contrattuale	positivi	negativi	Volume contrattuale
Strumenti su tassi d'interesse						
Swap	0	340	80 000	1	33 786	4 001 000
Divise / Metalli preziosi						
Contratti a termine	194	124	18 070	0	0	0
Opzioni (OTC)	3	3	1 996	0	0	0
Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting)	197	468	100 066	1	33 786	4 001 000
di cui calcolati con un modello di valutazione	0	340		1	33 786	
Esercizio precedente	458	1 692	136 173	0	85 573	7 750 000
di cui calcolati con un modello di valutazione	0	1 181		0	85 573	

Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)

in CHF 1000	Valori di sostituzione cumulativi	
	positivi	negativi
Esercizio in rassegna	198	34 253
Esercizio precedente	458	87 264

Suddivisione per controparti

in CHF 1000		Stanze di	Banche e	Altri clienti
		compensazione centrali	commercianti di valori mobiliari	
	Valori di sostituzione positivi dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)	0	194	3

Suddivisione degli impegni eventuali e dei crediti eventuali

in CHF 1000	2016	2015
	Garanzie di credito e strumenti analoghi	877
Garanzie di prestazione di garanzia e strumenti analoghi	67 932	73 648
Totale impegni eventuali	68 809	74 811
Crediti eventuali da perdite fiscali riportate	0	0
Altri crediti eventuali	0	0
Totale crediti eventuali	0	0

Suddivisione dei crediti di impegno

in CHF 1000	2016	2015
Impegni da pagamenti differiti (deferred payment)	0	0
Impegni d'accettazione (per impegni da accettazioni in circolazione)	0	0
Altri crediti di impegno	0	0
Totale crediti di impegno	0	0

Suddivisione delle operazioni fiduciarie

in CHF 1000	2016	2015
Investimenti fiduciari presso società terze	1 927	9 028
Investimenti fiduciari presso società del gruppo e società collegate	1 399 467	1 708 165
Totale operazioni fiduciarie	1 401 394	1 717 193

Alla voce «Investimenti fiduciari presso società del gruppo e società collegate» sono iscritti i conti tenuti a titoli fiduciario per la Comunità Migros.

Informazioni sul conto economico e altre indicazioni significative

Suddivisione del risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value

in CHF 1000	2016	2015	Variazione	in %
Operazioni in divise e monete estere	32 198	40 958	-8 760	-21
Operazioni in metalli preziosi	75	44	+32	+72
Operazioni in titoli (incl. fondi)	1 411	-2 056	+3 467	-169
di cui strumenti basati su tassi d'interesse (incl. fondi)	1 150	-1 298	+2 448	-189
di cui titoli di partecipazione (incl. fondi)	-77	-901	+825	-92
di cui fondi misti	0	-66	+66	-100
di cui proventi su titoli	337	209	+128	+61
Totale risultato da attività di negoziazione	33 684	38 945	-5 261	-14

La negoziazione in proprio della Banca Migros è data esclusivamente dalle operazioni con clienti. Il controllo e la misurazione dei risultati nell'attività di negoziazione avvengono a livello di tutta la Banca. Non si procede dunque a suddividere il risultato da attività di negoziazione in base ai settori di attività. La Banca non applica l'opzione fair value ad alcuna voce di bilancio.

Indicazione di un provento significativo da operazioni di rifinanziamento alla voce «Proventi da interessi e sconti», nonché di interessi negativi significativi

Gli interessi negativi su operazioni attive sono iscritti a bilancio a riduzione dei proventi da interessi e sconti. Gli interessi negativi su operazioni passive sono registrati a riduzione degli oneri per interessi.

Il risultato nell'esercizio in rassegna non è stato influenzato da significativi proventi di rifinanziamento o significativi interessi negativi.

Suddivisione dei costi per il personale

in CHF 1000	2016	2015	Variazione	in %
Retribuzioni	139 376	138 265	+1 111	+1
Contributi a istituti di previdenza per il personale	16 542	16 054	+488	+3
Altre prestazioni sociali	10 381	10 240	+141	+1
Altre spese per il personale	7 447	6 655	+792	+12
Totale costi per il personale	173 747	171 214	+2 533	+1

Suddivisione degli altri costi d'esercizio

in CHF 1000	2016	2015	Variazione	in %
Spese per i locali	19 873	18 807	+1 066	+6
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	37 239	36 864	+374	+1
Mobili e installazioni	2 151	2 427	-276	-11
Onorari delle società di audit	640	635	+5	+1
di cui per audit contabili e di vigilanza	541	546	-5	-1
di cui per altri servizi	99	89	+10	+11
Ulteriori costi d'esercizio	44 887	45 778	-890	-2
Totale altri costi d'esercizio	104 790	104 511	+278	+0

Spiegazioni riguardanti perdite significative, ricavi e costi straordinari, nonché dissoluzioni significative di riserve per rischi bancari generali e di rettifiche di valore e accantonamenti divenuti liberi

in CHF 1000	2016	2015	Variazione	in %
Ricavi straordinari	7 147	195	+6 952	+3 564
Totale ricavi straordinari	7 147	195	+6 952	+3 564

I ricavi straordinari, pari a CHF 7 147 241, sono principalmente da ricondurre alla vendita dell'immobile a reddito di Lucerna come pure degli edifici bancari di Liestal e Thun.

Altri costi straordinari	566	0	+566	-
Totale costi straordinari	566	0	+566	-

Gli altri costi straordinari, pari a CHF 566 813, sono imputabili alla vendita dell'edificio bancario di Basilea.

Le spiegazioni sulle perdite significative e sulle variazioni delle riserve per rischi bancari generali nonché delle rettifiche di valore e degli accantonamenti divenuti liberi sono pubblicate a pagina 27.

Presentazione delle imposte correnti e delle imposte differite e indicazione dell'aliquota d'imposta

in CHF 1000	2016	2015	Variazione	in %
Costituzione di accantonamenti per imposte differite	-1 526	-1 526	+0	+0
Oneri per le imposte correnti	58 192	61 585	-3 393	-6
Totale imposte	56 666	60 059	-3 393	-6
Aliquota d'imposta media ponderata in funzione del risultato operativo	20,6%	20,7%		

Value at Risk

in CHF 1000	Totale portafoglio di negoziazione	
	2016	2015
Tipo di rischio		
Rischio tassi d'interesse	0	0
Rischio di cambio	71	105
Rischio di corso delle azioni	244	571
Non diversificato	314	676
Effetto di diversificazione	-38	-24
Diversificato	277	653

Il Value at Risk (VaR) calcolato a fine 2016 ammontava a 0,3 milioni di CHF su base aggregata e diversificata. Il VaR è calcolato con una probabilità di inadempienza / intervallo di confidenza del 99% e 1 giorno di holding period. Il VaR comprende il portafoglio di negoziazione esclusi i metalli preziosi.

Relazione dell'ufficio di revisione

Relazione dell'ufficio di revisione all'assemblea generale della Banca Migros SA, Zurigo

Relazione dell'ufficio di revisione sul conto annuale

In qualità di ufficio di revisione abbiamo verificato il conto annuale della Banca Migros SA, che si compone di bilancio, conto economico, conto del flusso di tesoreria, prospetto delle variazioni del capitale proprio e allegato (pagine 6-37) per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2016. Questo conto annuale è stato allestito in aggiunta al conto annuale statutario con presentazione attendibile.

Responsabilità del consiglio d'amministrazione

Il consiglio d'amministrazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità con le direttive contabili applicabili alle banche e le disposizioni di legge. Tale responsabilità implica la creazione, l'attuazione e il mantenimento di un sistema di controllo interno con riferimento all'allestimento di un conto annuale che sia libero da sostanziali informazioni errate come conseguenza di violazioni o errori. Il consiglio d'amministrazione è inoltre responsabile della scelta e dell'applicazione di metodi corretti di allestimento dei conti nonché della realizzazione di stime adeguate.

Responsabilità dell'ufficio di revisione

La nostra responsabilità consiste nell'esprimere un giudizio sul conto annuale in base alla nostra verifica. Essa è stata effettuata conformemente alla legislazione svizzera e agli standard svizzeri di revisione, i quali richiedono che la stessa venga pianificata ed effettuata in maniera tale da identificare con un grado accettabile di sicurezza errori significativi nel conto annuale.

La verifica comprende l'esecuzione di atti per ottenere prove delle valutazioni di altre indicazioni contenute nel conto annuale. Gli atti di verifica vengono scelti a debita discrezione del revisore e comprendono una valutazione dei rischi di indicazioni sostanzialmente inesatte nel conto annuale in seguito a violazioni o errori. Nella valutazione di questi rischi il revisore considera il sistema di controllo interno, se rilevante per l'allestimento del conto annuale, per definire gli atti di verifica adeguati alle circostanze, tuttavia non per fornire un giudizio sull'efficacia dello stesso sistema. La verifica comprende inoltre la valutazione dell'adeguatezza dei metodi contabili applicati, della plausibilità delle stime effettuate nonché un giudizio sulla presentazione generale del conto annuale. Siamo dell'avviso che le prove da noi ottenute forniscano una base sufficiente e appropriata per formulare la nostra opinione.

Giudizio

A nostro giudizio il conto annuale per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2016 presenta un quadro fedele della situazione patrimoniale, finanziaria e reddituale in conformità con le norme contabili vigenti per le banche ed ottempera alla legislazione svizzera.

Rapporto in ottemperanza ad altre disposizioni di legge

Confermiamo che ottemperiamo ai requisiti di legge in materia di abilitazione in base alla legge sui revisori (LSR) e di indipendenza (art. 728 CO e art. 11 LSR) e che non esistono elementi non conciliabili con la nostra indipendenza.

Ai sensi dell'art. 728a cpv. 1 n. 3 CO e conformemente allo standard svizzero di revisione 890 confermiamo l'esistenza di un sistema di controllo interno, strutturato in base alle direttive del consiglio d'amministrazione, per l'allestimento del conto annuale.

PricewaterhouseCoopers SA

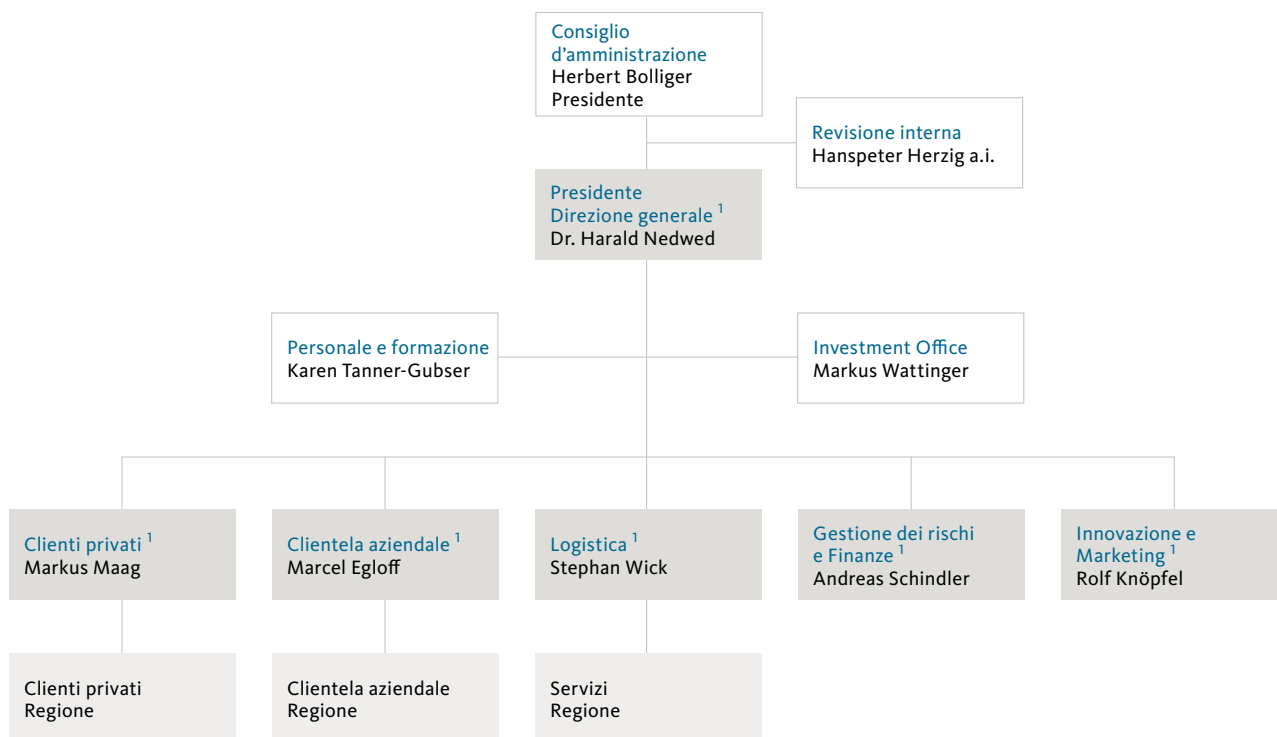
Andrin Bernet
Esperto di revisione
Revisore responsabile

Tobias Scheiwiler
Esperto di revisione

Zurigo, 1° marzo 2017

Organigramma

Situazione all' 1.1.2017



Funzioni del consiglio d'amministrazione

	Consiglio d'amministrazione	Comitato di audit	Comitato di credito	Comitato finanziario	Comitato del personale
Herbert Bolliger Presidente della direzione generale della Federazione delle Cooperative Migros	Presidente		Membro	Membro	Presidente
Jörg Zulauf Vicepresidente della direzione generale della Federazione delle Cooperative Migros	Vicepresidente	Membro	Membro	Membro	Membro
Irene Billo Rappresentante dei collaboratori	Membro				
Bernhard Kobler ² Consiglio d'amministrazione, consiglio di fondazione	Membro (dal 1.1.17)		Presidente (dal 1.1.17)		
Prof. Dr. Peter Meier ² Professore alla Scuola superiore di scienze applicate di Zurigo	Membro			Presidente	
Brigitte Ross ² Imprenditrice	Membro	Membro			
Dr. Isabel Stirnimann Schaller ² Avvocato	Membro	Presidente			
Prof. Dr. Rudolf Volkart ² Senior Partner IFBC AG, Ordinario em. di Corporate Finance all'Università di Zurigo	Membro (fino al 31.12.16)		Presidente (fino al 31.12.16)		

¹ membro della direzione generale

² membri indipendenti del consiglio d'amministrazione in base ai criteri stabiliti dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA

Regioni e succursali

Responsabile	Regione Svizzera centrale	Regione Svizzera nordoccidentale	Regione Svizzera orientale	Regione Svizzera francese	Regione Ticino	Regione Zurigo
Clienti privati	Otto Born	Guido Holzherr	Patrick Weibel	Christian Miserez	Alberto Crugnola	Stephan Kümin
Clientela aziendale	Damian Muff	Guy Colin	Alfred Schaub	Dominique Maillard	Edi Pozzi	Urs Baumann
Servizi	Peter Fischer	Martin Kradolfer	Hans Steingruber	Laurent Savoy	Giorgio Metelerkamp	Ralph Schürer

Regione Svizzera centrale

Berna: Aarberggasse, Berna Brünnen; Bienna, Briga, Burgdorf, Langenthal, Lucerna, Schönbühl, Soletta, Sursee, Svitto, Thun

Regione Svizzera nordoccidentale

Aarau, Basilea: Aeschenplatz, Gundelitor; Frick, Lenzburg, Liestal, Olten, Reinach (BL), Riehen, Zofingen

Regione Svizzera orientale

Amriswil, Buchs (SG), Coira, Frauenfeld, Kreuzlingen, Pfäffikon SZ, Rapperswil, Sciaffusa, San Gallo, Wil, Winterthur

Regione Svizzera francese

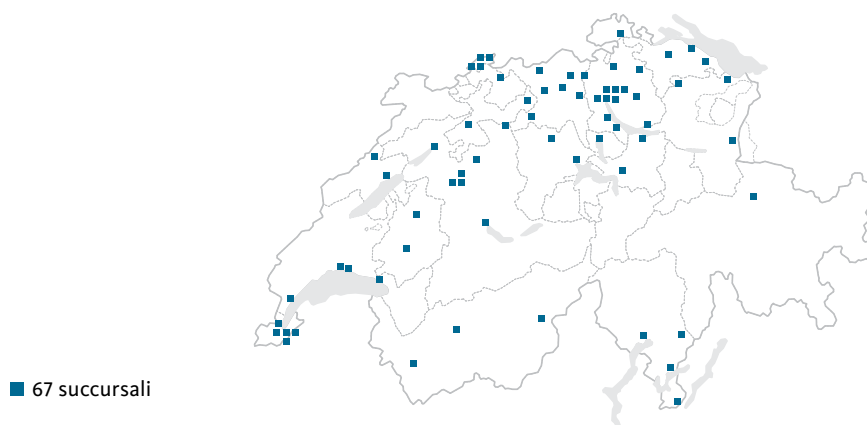
Bulle, Friburgo, Ginevra: Carouge-La Praille, Chêne-Bourg, Mont-Blanc, Rue Pierre-Fatio; La Chaux-de-Fonds, Losanna: Place de l'Europe, Rue Madeleine; Martigny, Meyrin-Vernier, Neuchâtel, Nyon, Sion, Vevey, Yverdon-les-Bains

Regione Ticino

Bellinzona, Chiasso, Locarno, Lugano

Regione Zurigo

Baden, Brugg, Bülach, Thalwil, Uster, Wädenswil, Wallisellen Richti, Wohlen, Zugo, Zurigo: Altstetten, Limmatplatz, Oerlikon, Seidengasse, Stockerstrasse



Impressum

Banca Migros SA, casella postale, 8010 Zurigo, bancamigros.ch
 Service Line 0848 845 400, lunedì-venerdì dalle 8 alle 19, sabato dalle 8 alle 12
 Composizione: Feldner Druck AG PrePrintStudio