

# Rapporto intermedio al 30 giugno 2023

Rapporto semestrale 2023 della Banca Migros SA

Nel primo semestre del 2023 la Banca Migros ha conseguito ottimi risultati. L'elevata fiducia della clientela si riflette in un aumento dell'1,8% dei depositi della clientela a CHF 45,1 miliardi. Hanno registrato un andamento simile i prestiti alla clientela. I crediti ipotecari sono aumentati dell'1,1% a CHF 46,2 miliardi. La crescita del portafoglio creditizio, ben diversificato a livello svizzero, è stata in linea con un'elevata quota di capitale proprio e una buona qualità creditizia.

Le operazioni su interessi, principale pilastro del reddito della Banca Migros, sono state caratterizzate dalla svolta dei tassi. Rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, il tasso di riferimento della Banca nazionale svizzera è salito nettamente in territorio positivo. Di conseguenza, sono aumentati i proventi da interessi sui prestiti e gli interessi passivi sui depositi della clientela. Complessivamente il risultato netto da interessi è così salito a CHF 327 milioni.

Per contro, è sceso a CHF 46,2 milioni il risultato delle operazioni in commissione. Le ragioni principali sono state, da un lato, la reticenza degli investitori sui mercati finanziari che ha determinato la diminuzione dei ricavi da commissioni di borsa e, dall'altro, le spese per le commissioni legate al settore delle carte, notevolmente ampliato negli ultimi dodici mesi con il lancio della nuova carta di credito Cumulus.

Il risultato delle operazioni di negoziazione è salito a CHF 32,1 milioni, grazie principalmente al contributo più elevato della negoziazione delle divise. Tenuto conto del restante risultato ordinario, i proventi operativi si sono attestati complessivamente a CHF 415 milioni (+21,0%).

Con la sua capacità finanziaria, la Banca Migros punta pertanto a mantenere la sua solida base di mezzi propri, per poter essere sempre un partner finanziario affidabile. Inoltre, la Banca Migros sfrutta la propria redditività per investire nella trasformazione digitale. Questo orientamento è stato riconosciuto nel primo semestre 2023 dall'Istituto per i servizi finanziari di Zugo (IFZ) della Scuola universitaria professionale di Lucerna, che ha premiato la Banca Migros come la banca retail svizzera più digitale in termini di offerta e funzionalità nel settore della clientela privata. Per la Banca Migros, questo premio è uno stimolo ad ampliare e sviluppare ulteriormente l'offerta.

Al netto di ammortamenti e accantonamenti, il risultato operativo si è attestato a CHF 202 milioni (+27,4%). L'utile al netto delle imposte è stato di CHF 166 milioni (+27,2%).

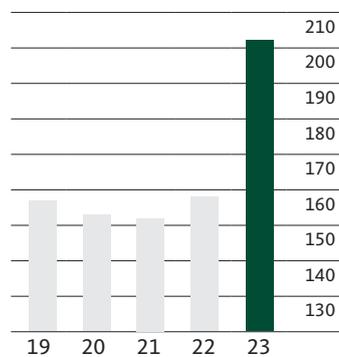
#### Indice

Riepilogo del conto semestrale al 30 giugno 2023	3
Bilancio al 30 giugno 2023	4
Conto economico al 30 giugno 2023	5
Prospetto del capitale proprio	6
Allegato abbreviato	7

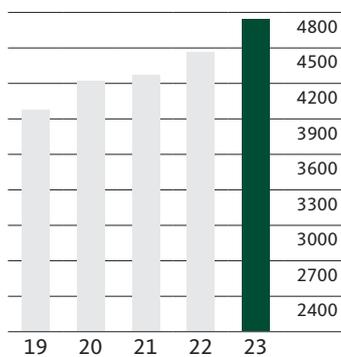
Conto semestrale in milioni di CHF

	30.6.2023	Variazione
Totale del bilancio	58 428	+2,0%
Prestiti alla clientela	49 850	+2,1%
Depositi della clientela <sup>1</sup>	45 391	+2,1%
Capitale proprio <sup>2</sup>	4 737	+3,6%
Proventi operativi	415	+21,0%
Costi operativi	198	+14,8%
Risultato operativo	202	+27,4%
Utile semestrale	166	+27,2%
Organico <sup>3</sup>	1 647	+3,3%
Numero succursali	71	+0
<b>Indici di riferimento</b>		
Fondi della clientela in % dei prestiti alla clientela	91,1%	
Cost/income ratio <sup>4</sup>	46,2%	

Risultato operativo in milioni di CHF



Capitale proprio in milioni di CHF



■ al 30 giugno 2023

<sup>1</sup> incl. obbligazioni di cassa<sup>2</sup> incl. riserve per rischi bancari generali (non tassate)<sup>3</sup> rettificato in funzione del tempo parziale, posti degli apprendisti calcolati al 50%<sup>4</sup> costi operativi divisi per i proventi operativi (escl. la variazione delle rettifiche di valore imputabili a perdite nonché perdite nelle operazioni su interessi)

## Bilancio al 30 giugno 2023

in CHF 1000	30.6.2023	31.12.2022	Variazione	in %
<b>Attivi</b>				
Liquidità	7 409 131	7 270 277	+138 854	+2
Crediti nei confronti delle banche	185 995	152 231	+33 764	+22
Crediti nei confronti della clientela	3 608 981	3 121 039	+487 942	+16
Crediti ipotecari	46 241 037	45 718 415	+522 622	+1
Operazioni di negoziazione	32 354	32 555	-201	-1
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	4 291	55 280	-50 989	-92
Immobilizzazioni finanziarie	574 239	583 873	-9 633	-2
Ratei e risconti attivi	71 712	34 803	+36 909	+106
Partecipazioni	115 635	115 635	-1	-0
Immobilizzazioni materiali	163 741	164 717	-976	-1
Attività immateriali	722	892	-170	-19
Altri attivi	20 426	11 577	+8 849	+76
<b>Totale attivi</b>	<b>58 428 264</b>	<b>57 261 295</b>	<b>+1 166 969</b>	<b>+2</b>
<b>Passivi</b>				
Impegni nei confronti delle banche	335 608	821 989	-486 381	-59
Impegni risultanti da depositi della clientela	45 148 800	44 341 064	+807 735	+2
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	3 936	8 060	-4 124	-51
Obbligazioni di cassa	241 789	134 744	+107 045	+79
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	7 338 900	6 815 200	+523 700	+8
Ratei e risconti passivi	184 029	133 975	+50 054	+37
Altri passivi	137 391	137 890	-499	-0
Accantonamenti	300 592	296 749	+3 843	+1
Capitale sociale	700 000	700 000	+0	+0
Riserve per rischi bancari generali (non tassate)	1 280 000	1 280 000	+0	+0
Riserva da utili	2 591 624	2 351 127	+240 497	+10
Utile / utile semestrale	165 594	240 497	-74 903	-31
<b>Totale passivi</b>	<b>58 428 264</b>	<b>57 261 295</b>	<b>+1 166 969</b>	<b>+2</b>
<b>Operazioni fuori bilancio</b>				
Impegni eventuali	67 054	55 706	+11 349	+20
Impegni irrevocabili	2 807 618	2 239 960	+567 659	+25
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	70 470	70 470	+0	+0
Crediti d'impegno	0	0	+0	+0

La chiusura intermedia al 30 giugno 2023 è stata redatta come «Chiusura singola supplementare secondo il principio della rappresentazione veritiera e corretta».

Nel bilancio e nel conto economico, le singole cifre sono arrotondate per la pubblicazione. I calcoli, tuttavia, sono effettuati sulla base di cifre non arrotondate, pertanto non si escludono piccole differenze di arrotondamento.

## Conto economico al 30 giugno 2023

in CHF 1000	30.6.2023	30.6.2022	Variazione	in %
<b>Risultato da operazioni su interessi</b>				
Proventi da interessi e sconti	450 235	288 354	+161 881	+56
Proventi da interessi e dividendi da immobilizzazioni finanziarie	2 649	1 810	+839	+46
Oneri per interessi	-112 036	-37 775	+74 261	+197
<b>Risultato lordo da operazioni su interessi</b>	<b>340 847</b>	<b>252 388</b>	<b>+88 459</b>	<b>+35</b>
Variazioni di rettifiche di valore per rischi d'insolvenza e perdite da operazioni su interessi	-14 270	-2 303	+11 968	+520
<b>Subtotale risultato netto da operazioni su interessi</b>	<b>326 577</b>	<b>250 085</b>	<b>+76 491</b>	<b>+31</b>
<b>Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio</b>				
Proventi da commissioni sulle operazioni di negoziazione titoli e d'investimento	43 806	47 739	-3 934	-8
Proventi da commissioni su operazioni di credito	6 098	4 816	+1 281	+27
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio	38 375	17 498	+20 877	+119
Oneri per commissioni	-42 097	-7 045	+35 052	+498
Subtotale risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio	46 180	63 008	-16 828	-27
<b>Risultato da operazioni di negoziazione e dall'opzione fair value</b>	<b>32 059</b>	<b>23 523</b>	<b>+8 537</b>	<b>+36</b>
<b>Altri risultati ordinari</b>				
Risultato da cessioni di immobilizzazioni finanziarie	0	188	-188	-100
Proventi da partecipazioni	6 018	4 477	+1 542	+34
di cui da partecipazioni valutate secondo il metodo dell'equivalenza	0	0	+0	+0
di cui da altre partecipazioni non consolidate	6 018	4 477	+1 542	+34
Proventi da immobili	1 113	1 194	-82	-7
Altri proventi ordinari	2 974	354	+2 620	+740
Altri oneri ordinari	0	0	+0	+0
<b>Subtotale altri risultati ordinari</b>	<b>10 105</b>	<b>6 213</b>	<b>+3 893</b>	<b>+63</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>414 922</b>	<b>342 829</b>	<b>+72 092</b>	<b>+21</b>
<b>Costi operativi</b>				
Costi per il personale	-122 168	-109 256	+12 913	+12
Costi materiali	-76 266	-63 565	+12 701	+20
<b>Subtotale costi operativi</b>	<b>-198 435</b>	<b>-172 821</b>	<b>+25 614</b>	<b>+15</b>
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	-13 755	-11 392	+2 363	+21
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	-969	-232	+737	+318
<b>Risultato operativo</b>	<b>201 763</b>	<b>158 384</b>	<b>+43 379</b>	<b>+27</b>
Proventi straordinari	88	2	+87	+5556
Costi straordinari	-30	-52	-22	-42
Variazioni di riserve per rischi bancari generali	0	0	+0	+0
Imposte	-36 227	-28 104	+8 123	+29
<b>Utile semestrale</b>	<b>165 594</b>	<b>130 229</b>	<b>+35 365</b>	<b>+27</b>

## Prospetto del capitale proprio

in CHF 1000

	Riserve per rischi bancari generali (non tassate)	Capitale sociale	Riserva di capitale	Riserva di utili	Quote proprie del capitale	Utile	Totale
<b>Capitale proprio all'inizio dell'anno di riferimento</b>	<b>1 280 000</b>	<b>700 000</b>	<b>0</b>	<b>2 351 127</b>	<b>0</b>	<b>240 497</b>	<b>4 571 624</b>
Assegnazione alla riserva di utili	0	0	0	240 000	0	-240 000	0
Dividendo	0	0	0	0	0	0	0
Variazione netta del riporto degli utili	0	0	0	497	0	-497	0
Assegnazione alle riserve per rischi bancari generali	0	0	0	0	0	0	0
Trasferimenti	0	0	0	0	0	0	0
Utile semestrale	0	0	0	0	0	165 594	165 594
<b>Capitale proprio al 30.6.2023</b>	<b>1 280 000</b>	<b>700 000</b>	<b>0</b>	<b>2 591 624</b>	<b>0</b>	<b>165 594</b>	<b>4 737 218</b>

Le dichiarazioni prescritte in relazione ai requisiti per la copertura con fondi propri e alla liquidità sono pubblicate nel sito [bancamigros.ch](http://bancamigros.ch).

## Allegato abbreviato

### Modifiche dei principi di iscrizione a bilancio e di valutazione

Non sono state apportate modifiche ai principi di iscrizione a bilancio e di valutazione.

### Prospettive per il secondo semestre 2023

Alla luce della chiusura semestrale positiva, la Banca Migros prevede un risultato superiore rispetto al 2022 anche per l'intero anno. Le condizioni quadro restano comunque impegnative, non solo dal punto di vista geopolitico. Resta da vedere in che modo i consumatori e le imprese affronteranno l'inflazione permanentemente elevata e i crescenti rischi congiunturali. A fronte di queste sfide, la Banca Migros è ben posizionata sia strategicamente che finanziariamente per continuare a garantire affidabilità e stabilità alla sua clientela.

### Eventi importanti successivi alla data di chiusura del bilancio intermedio

Dopo la data di chiusura del bilancio non si sono verificati eventi rilevanti che abbiano avuto un impatto determinante sul patrimonio, sulla posizione finanziaria e sui risultati operativi della banca al 30 giugno 2023.

### Dati sui proventi e costi straordinari

in CHF 1000	30.6.2023	30.6.2022	Variazione	in %
Proventi straordinari	88	2	+87	+5 556
<b>Totale proventi straordinari</b>	<b>88</b>	<b>2</b>	<b>+87</b>	<b>+5 556</b>
Costi straordinari	30	52	-22	-42
<b>Totale costi straordinari</b>	<b>30</b>	<b>52</b>	<b>-22</b>	<b>-42</b>

Nell'esercizio 2023 non sono stati registrati risultati straordinari di rilievo.