

# Rapporto intermedio al 30 giugno 2021

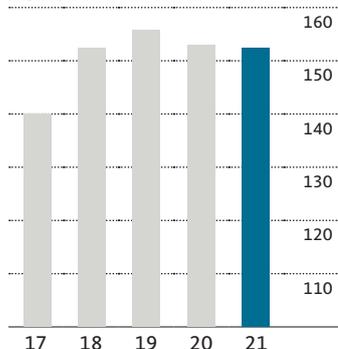
Rapporto semestrale 2021 della Banca Migros SA

| Conti semestrali in milioni di CHF / Variazione | 30.6.2021 |       |
|---|-----------|-------|
| Totale del bilancio                             | 52'222    | +2,9% |
| Prestiti alla clientela                         | 43'752    | +3,6% |
| Fondi della clientela                           | 40'349    | +4,5% |
| Capitale proprio <sup>1</sup>                   | 4'267     | +1,3% |
| Proventi operativi                              | 325       | +3,7% |
| Costi d'esercizio                               | 163       | +7,5% |
| Risultato d'esercizio                           | 152       | -0,8% |
| Utile semestrale                                | 126       | +0,1% |
| Organico <sup>2</sup>                           | 1'465     | +4,2% |
| Numero succursali                               | 70        | +2    |

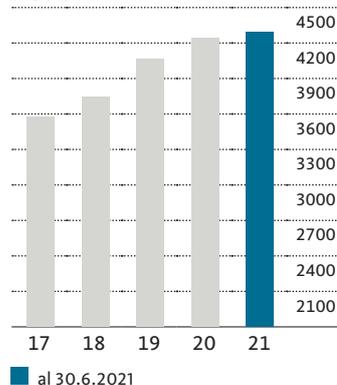
  

| Indici di riferimento                                  | 30.6.2021 |  |
|--|-----------|--|
| Fondi della clientela in % dei prestiti alla clientela | 92,2%     |  |
| Cost/income ratio <sup>3</sup>                         | 48,5%     |  |

Risultato d'esercizio in milioni di CHF al 30.6.



Capitale proprio in milioni di CHF al 30.6.



- <sup>1</sup> Include le riserve per rischi bancari generali
- <sup>2</sup> Rettificato del tempo parziale, posti degli apprendisti calcolati al 50%
- <sup>3</sup> Costi d'esercizio divisi per i proventi operativi (escl. la variazione delle rettifiche di valore imputabili a insolvenze e le perdite nelle operazioni su interessi)

Nel primo semestre del 2021 la Banca Migros ha ampliato con successo i suoi core business. Il numero dei mandati di gestione patrimoniale, ad esempio, è aumentato di quasi il 30% e il volume ipotecario del 3,5%. Con un +10% anche i prestiti alla clientela aziendale hanno registrato un incremento superiore alla media. La Banca Migros ha continuato ad attenersi alla sua politica dei rischi improntata alla cautela sia nel settore aziendale che in quello dei clienti privati. Nonostante la crisi legata al coronavirus, nella prima metà dell'anno non è stato quindi necessario operare rettifiche di valore specifiche per le posizioni a rischio.

L'ordinanza della FINMA sui conti (OAPC-FINMA), entrata in vigore nel 2020, obbliga ora le banche a operare rettifiche di valore a titolo preventivo anche su crediti non compromessi. Tali rettifiche dipendono, tra l'altro, dal totale dei prestiti concessi, per cui la crescita significativa del volume ha portato alla costituzione di rettifiche di valore di CHF 10,3 milioni per i rischi d'insolvenza intrinseci. Pertanto, e anche a causa di ulteriori costi di copertura degli interessi pari a CHF 6,6 milioni rispetto all'anno precedente, il risultato netto da operazioni su interessi è aumentato solo in misura relativamente moderata dello 0,3% a CHF 237 milioni.

Grazie al successo dell'attività d'investimento, sono notevolmente cresciuti il risultato da operazioni su commissione (+12,7%) e il risultato da attività di negoziazione (+35,9%). Gli altri risultati ordinari sono scesi del 19,4%. I proventi operativi sono aumentati complessivamente del 3,7% attestandosi a CHF 325 milioni.

La Banca Migros ha sfruttato il rendimento economico per attuare la strategia bancaria avviata nel primo semestre del 2021. Di conseguenza, i costi per il personale sono saliti a CHF 103 milioni e gli altri costi d'esercizio a CHF 59,8 milioni. Tuttavia, grazie all'aumento dei proventi operativi, il cost/income ratio è rimasto positivamente basso al 48,5%. Al netto di ammortamenti, accantonamenti e perdite, il risultato d'esercizio si è attestato a CHF 152 milioni (-0,8%). Tenuto conto del risultato straordinario e al netto delle imposte, è stato registrato un utile semestrale pari a CHF 126 milioni (+0,1%).

# Bilancio al 30 giugno 2021

| in CHF 1000  | 30.6.2021         | 31.12.2020        | Variazione        | in %      |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-----------|
| <b>Attivi</b>  |                   |                   |                   |           |
| Liquidità  | 7'304'879         | 7'143'611         | +161'267          | +2        |
| Crediti nei confronti delle banche                                     | 285'825           | 367'445           | -81'620           | -22       |
| Crediti nei confronti della clientela                                  | 2'334'465         | 2'212'646         | +121'818          | +6        |
| Crediti ipotecari  | 41'417'431        | 40'036'092        | +1'381'338        | +3        |
| Attività di negoziazione   | 40'867            | 118'049           | -77'183           | -65       |
| Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati       | 5'906             | 4'235             | +1'671            | +39       |
| Immobilizzazioni finanziarie   | 414'636           | 453'241           | -38'605           | -9        |
| Ratei e risconti attivi  | 44'638            | 29'657            | +14'981           | +51       |
| Partecipazioni   | 99'368            | 96'448            | +2'920            | +3        |
| Immobilizzazioni materiali   | 140'638           | 135'956           | +4'682            | +3        |
| Altri attivi   | 133'591           | 171'730           | -38'138           | -22       |
| <b>Totale attivi</b>   | <b>52'222'244</b> | <b>50'769'111</b> | <b>+1'453'133</b> | <b>+3</b> |
| <b>Passivi</b>   |                   |                   |                   |           |
| Impegni nei confronti delle banche                                     | 830'912           | 1'351'473         | -520'561          | -39       |
| Impegni risultanti da depositi della clientela                         | 39'990'639        | 38'019'617        | +1'971'022        | +5        |
| Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati       | 130'044           | 165'299           | -35'255           | -21       |
| Obbligazioni di cassa  | 357'938           | 574'820           | -216'882          | -38       |
| Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti | 6'198'400         | 6'005'300         | +193'100          | +3        |
| Ratei e risconti passivi   | 106'918           | 99'382            | +7'536            | +8        |
| Altri passivi  | 41'071            | 41'084            | -13               | -0        |
| Accantonamenti   | 299'704           | 301'142           | -1'438            | -0        |
| Riserve per rischi bancari generali                                    | 1'329'936         | 1'329'936         | +0                | +0        |
| Capitale sociale   | 700'000           | 700'000           | +0                | +0        |
| Riserva da utili   | 2'111'058         | 1'988'112         | +122'946          | +6        |
| Utile / utile semestrale   | 125'623           | 192'946           | -67'323           | -35       |
| <b>Totale passivi</b>  | <b>52'222'244</b> | <b>50'769'111</b> | <b>+1'453'133</b> | <b>+3</b> |
| <b>Operazioni fuori bilancio</b>                                       |                   |                   |                   |           |
| Impegni eventuali  | 74'612            | 80'320            | -5'707            | -7        |
| Impegni irrevocabili   | 1'765'455         | 1'675'024         | +90'431           | +5        |
| Impegni di pagamento e di versamento suppletivo                        | 64'064            | 64'064            | +0                | +0        |
| Crediti d'impegno  | 0                 | 0                 | +0                | +0        |

Il rapporto intermedio al 30 giugno 2021 è stato allestito come «Chiusura singola supplementare secondo il principio della rappresentazione veritiera e corretta» (fair view).

Nel bilancio e nel conto economico 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.

# Conto economico al 30 giugno 2021

| in CHF 1000   | 30.6.2021       | 30.6.2020       | Variazione     | in %       |
|---|-----------------|-----------------|----------------|------------|
| <b>Risultato da operazioni su interessi</b>   |                 |                 |                |            |
| Proventi da interessi e sconti  | 289'882         | 295'494         | -5'612         | -2         |
| Proventi da interessi e dividendi da immobilizzazioni finanziarie   | 2'107           | 2'332           | -225           | -10        |
| Oneri per interessi   | -44'280         | -51'611         | -7'331         | -14        |
| <b>Risultato lordo da operazioni su interessi</b>   | <b>247'709</b>  | <b>246'215</b>  | <b>+1'494</b>  | <b>+1</b>  |
| Variazioni di rettifiche di valore per rischi d'insolvenza e perdite da operazioni su interessi               | -11'046         | -10'047         | +1'000         | +10        |
| <b>Subtotale risultato netto da operazioni su interessi</b>   | <b>236'663</b>  | <b>236'168</b>  | <b>+495</b>    | <b>+0</b>  |
| <b>Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio</b>                                    |                 |                 |                |            |
| Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento                                | 46'662          | 40'510          | +6'152         | +15        |
| Proventi da commissioni su operazioni di credito  | 3'990           | 3'519           | +471           | +13        |
| Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio   | 16'505          | 16'583          | -79            | -0         |
| Oneri per commissioni   | -7'513          | -7'671          | -158           | -2         |
| <b>Subtotale risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio</b>                          | <b>59'643</b>   | <b>52'941</b>   | <b>+6'702</b>  | <b>+13</b> |
| <b>Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value</b>  | <b>22'293</b>   | <b>16'401</b>   | <b>+5'892</b>  | <b>+36</b> |
| <b>Altri risultati ordinari</b>   |                 |                 |                |            |
| Proventi da partecipazioni  | 4'317           | 7'025           | -2'708         | -39        |
| di cui da partecipazioni valutate secondo il metodo dell'equivalenza  | 0               | 0               | +0             | -          |
| di cui da altre partecipazioni non consolidate  | 4'317           | 7'025           | -2'708         | -39        |
| Proventi da immobili  | 1'228           | 1'213           | +15            | +1         |
| Altri proventi ordinari   | 1'144           | 231             | +913           | +395       |
| Altri oneri ordinari  | -14             | -184            | -170           | +93        |
| <b>Subtotale altri risultati ordinari</b>   | <b>6'675</b>    | <b>8'285</b>    | <b>-1'610</b>  | <b>-19</b> |
| <b>Proventi operativi</b>   | <b>325'275</b>  | <b>313'796</b>  | <b>+11'479</b> | <b>+4</b>  |
| <b>Costi d'esercizio</b>  |                 |                 |                |            |
| Costi per il personale  | -103'295        | -96'308         | +6'987         | +7         |
| Altri costi d'esercizio   | -59'820         | -55'405         | +4'415         | +8         |
| <b>Subtotale costi d'esercizio</b>  | <b>-163'115</b> | <b>-151'713</b> | <b>+11'402</b> | <b>+8</b>  |
| Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali | -10'294         | -9'006          | +1'288         | +14        |
| Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite                                      | -193            | -256            | -64            | -25        |
| <b>Risultato d'esercizio</b>  | <b>151'673</b>  | <b>152'821</b>  | <b>-1'148</b>  | <b>-1</b>  |
| Ricavi straordinari   | 6               | 43              | -37            | -85        |
| Costi straordinari  | -15             | -25             | -10            | -40        |
| Variazioni di riserve per rischi bancari generali   | 0               | 0               | +0             | -          |
| Imposte   | -26'041         | -27'343         | -1'302         | -5         |
| <b>Utile semestrale</b>   | <b>125'623</b>  | <b>125'496</b>  | <b>+127</b>    | <b>+0</b>  |

## Prospetto del capitale proprio

| in CHF 1000   | Capitale sociale | Riserva di capitale | Riserve di utili | Riserva da rischi bancari generali | Quote proprie del capitale | Utile    | Totale    |
|---|------------------|---------------------|------------------|------------------------------------|----------------------------|----------|-----------|
| Capitale proprio all'inizio dell'anno di riferimento  | 700'000          | 0                   | 1'988'112        | 1'329'936                          | 0                          | 192'946  | 4'210'994 |
| Assegnazione alla riserva da utili                    | 0                | 0                   | 123'000          | 0                                  | 0                          | -123'000 | 0         |
| Dividendo   | 0                | 0                   | 0                | 0                                  | 0                          | -70'000  | -70'000   |
| Variazione netta del riporto degli utili              | 0                | 0                   | -54              | 0                                  | 0                          | 54       | 0         |
| Assegnazione alle riserve per rischi bancari generali | 0                | 0                   | 0                | 0                                  | 0                          | 0        | 0         |
| Utile semestrale                                      | 0                | 0                   | 0                | 0                                  | 0                          | 125'623  | 125'623   |
| Capitale proprio al 30.6.2021                         | 700'000          | 0                   | 2'111'058        | 1'329'936                          | 0                          | 125'623  | 4'266'617 |

Le informazioni normative in relazione alla copertura con fondi propri e alla liquidità sono pubblicate all'indirizzo [bancamigros.ch](http://bancamigros.ch).

# Allegato abbreviato

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

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

## Prospettive per il secondo semestre 2021

Prevediamo che, in risposta alle conseguenze economiche della pandemia dovuta al coronavirus, le banche centrali europee manterranno i tassi d'interesse a livelli estremamente bassi ancora per un certo periodo di tempo, esercitando così una pressione costante sul margine d'interesse nel settore bancario.

Con l'attuazione della nuova strategia bancaria, la Banca Migros è ben posizionata per sviluppare ulteriormente con successo la propria posizione sul mercato.

## Eventi rilevanti successivi alla data di chiusura del bilancio

Dopo la data di chiusura del bilancio non si sono verificati eventi rilevanti che hanno un impatto determinante sulla situazione patrimoniale, finanziaria e reddituale della banca al 30 giugno 2021.

## Dati sui ricavi e costi straordinari

| in CHF 1000                       | 30.6.21   | 30.6.20   | Variazione | in %       |
|-----------------------------------|-----------|-----------|------------|------------|
| Ricavi straordinari               | 6         | 43        | -37        | -85        |
| <b>Totale ricavi straordinari</b> | <b>6</b>  | <b>43</b> | <b>-37</b> | <b>-85</b> |
| Costi straordinari                | 15        | 25        | -10        | -40        |
| <b>Totale costi straordinari</b>  | <b>15</b> | <b>25</b> | <b>-10</b> | <b>-40</b> |

Nell'esercizio 2021 non si sono registrati fino ad oggi ricavi straordinari rilevanti.