

# Rapporto intermedio al 30 giugno 2022

Rapporto semestrale 2022 della Banca Migros SA

La Banca Migros ha ulteriormente ampliato la sua attività nel primo semestre del 2022. I depositi della clientela sono aumentati ad esempio del 2,8% giungendo a quota CHF 43,3 miliardi. Al contempo, anche i prestiti alla clientela hanno registrato una crescita positiva, e con un +3,0% hanno raggiunto i CHF 46,4 miliardi.

Nel primo semestre i prestiti alla clientela aziendale hanno evidenziato ancora una volta un incremento superiore alla media. La crescita è stata dell'8,7% su tutti i prodotti finanziari. Tra i fattori di crescita si annoverano i finanziamenti di espansione e delle successioni, i crediti consorziali e i finanziamenti immobiliari.

Sia nel settore dei clienti privati sia in quello della clientela aziendale la Banca Migros ha mantenuto invariata la sua politica dei rischi improntata alla cautela. A rifletterlo è l'aumento, inferiore ai nuovi prestiti, delle rettifiche di valore sui rischi intrinseci di insolvenza, che dipendono tra l'altro dai volumi. Grazie al buon andamento e alla qualità del portafoglio crediti, il risultato netto delle operazioni su interessi è cresciuto del 5,7% a CHF 250 milioni.

Anche il risultato delle operazioni in commissione è stato positivo, con un +5,6% ha raggiunto i CHF 63,0 milioni. I mandati di gestione patrimoniale hanno registrato un buon andamento, il loro numero è infatti aumentato del 13,7%.

Anche le operazioni di negoziazione sono cresciute del +5,5% a CHF 23,5 milioni. Tenuto conto del restante risultato ordinario, i proventi operativi sono ammontati complessivamente a CHF 343 milioni (+5,4%).

La Banca Migros ha sfruttato la propria redditività per rafforzare il core business e continuare a investire nell'attuazione della strategia bancaria globale avviata nel 2021. I costi operativi sono aumentati del 6,0% a CHF 173 milioni. Grazie all'incremento dei proventi operativi, il semestre si è chiuso mantenendo un cost/income ratio basso, pari al 50,1% (48,5% nell'esercizio precedente). Al netto di ammortamenti, accantonamenti e perdite, il risultato operativo si è attestato a CHF 158 milioni (+4,4%). Considerato il risultato straordinario e al netto delle imposte, l'utile semestrale registrato è stato pari a CHF 130 milioni (+3,7%).

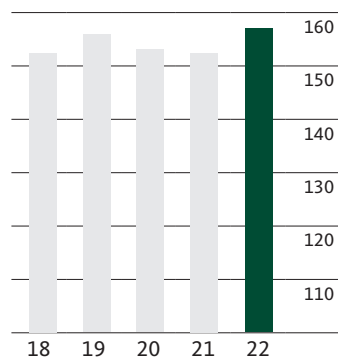
#### Indice

Riepilogo del conto annuale al 30 giugno 2022	3
Bilancio al 30 giugno 2022	4
Conto economico al 30 giugno 2022	5
Prospetto del capitale proprio	6
Allegato abbreviato	7

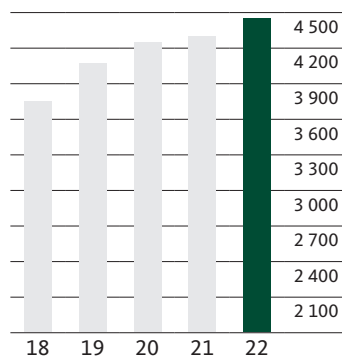
Conto annuale in milioni di CHF

	30.6.2022	Variazione
Totale del bilancio	56 772	+3,9%
Prestiti alla clientela	46 426	+3,0%
Fondi della clientela	43 399	+2,8%
Capitale proprio <sup>1</sup>	4 459	+3,0%
Proventi operativi	343	+5,4%
Costi operativi	173	+6,0%
Risultato operativo	158	+4,4%
Utile semestrale	130	+3,7%
Organico <sup>2</sup>	1 517	+2,2%
Numero succursali	71	+0
<b>Indici di riferimento</b>		
Fondi della clientela in % dei prestiti alla clientela	93,5%	
Cost/income ratio <sup>3</sup>	50,1%	

Risultato operativo in milioni di CHF



Capitale proprio in milioni di CHF



■ al 30 giugno 2022

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

## Bilancio al 30 giugno 2022

in CHF 1000	30.6.2022	31.12.2021	Variazione	in %
<b>Attivi</b>				
Liquidità	9 304 728	8 503 046	+801 681	+9
Crediti nei confronti delle banche	188 386	252 678	-64 292	-25
Crediti nei confronti della clientela	2 643 525	2 428 322	+215 203	+9
Crediti ipotecari	43 782 714	42 645 803	+1 136 911	+3
Operazioni di negoziazione	32 713	36 230	-3 517	-10
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	67 641	5 423	+62 219	+1147
Immobilizzazioni finanziarie	449 240	395 463	+53 777	+14
Ratei e risconti attivi	40 775	28 410	+12 365	+44
Partecipazioni	100 293	98 693	+1 600	+2
Immobilizzazioni materiali	154 508	150 220	+4 288	+3
Altri attivi	7 444	102 428	-94 984	-93
<b>Totale attivi</b>	<b>56 771 967</b>	<b>54 646 715</b>	<b>+2 125 251</b>	<b>+4</b>
<b>Passivi</b>				
Impegni nei confronti delle banche	1 596 352	1 171 901	+424 451	+36
Impegni risultanti da depositi della clientela	43 291 721	42 094 777	+1 196 944	+3
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	31 234	114 466	-83 231	-73
Obbligazioni di cassa	106 973	123 531	-16 558	-13
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	6 734 100	6 294 800	+439 300	+7
Ratei e risconti passivi	127 318	121 134	+6 184	+5
Altri passivi	121 445	47 490	+73 954	+156
Accantonamenti	303 768	349 792	-46 023	-13
Riserve per rischi bancari generali	13 699	1 277 699	-1 264 000	-99
Capitale sociale	700 000	700 000	+0	+0
Riserve per rischi bancari generali (non tassate)	1 264 000	0	+1 264 000	-
Riserva da utili	2 351 127	2 111 058	+240 069	+11
Utile / utile semestrale	130 229	240 069	-109 839	-46
<b>Totale passivi</b>	<b>56 771 967</b>	<b>54 646 715</b>	<b>+2 125 251</b>	<b>+4</b>
<b>Operazioni fuori bilancio</b>				
Impegni eventuali	58 946	55 901	+3 045	+5
Impegni irrevocabili	2 195 864	1 839 738	+356 126	+19
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	64 064	64 064	+0	+0
Crediti d'impegno	0	0	+0	+0

La chiusura intermedia al 30 giugno 2022 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 2022

in CHF 1000	30.6.2022	30.6.2021	Variazione	in %
<b>Risultato da operazioni su interessi</b>				
Proventi da interessi e sconti	288 354	289 882	-1 528	-1
Proventi da interessi e dividendi da immobilizzazioni finanziarie	1 810	2 107	-298	-14
Oneri per interessi	-37 775	-44 280	-6 504	-15
<b>Risultato lordo da operazioni su interessi</b>	<b>252 388</b>	<b>247 709</b>	<b>+4 679</b>	<b>+2</b>
Variazioni di rettifiche di valore per rischi d'insolvenza e perdite da operazioni su interessi	-2 303	-11 046	-8 744	-79
<b>Subtotale risultato netto da operazioni su interessi</b>	<b>250 085</b>	<b>236 663</b>	<b>+13 423</b>	<b>+6</b>
<b>Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio</b>				
Proventi da commissioni sulle operazioni di negoziazione titoli e d'investimento	47 739	46 662	+1 077	+2
Proventi da commissioni su operazioni di credito	4 816	3 990	+826	+21
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio	17 498	16 505	+994	+6
Oneri per commissioni	-7 045	-7 513	-468	-6
Subtotale risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio	63 008	59 643	+3 365	+6
<b>Risultato da operazioni di negoziazione e dall'opzione fair value</b>	<b>23 523</b>	<b>22 293</b>	<b>+1 229</b>	<b>+6</b>
<b>Altri risultati ordinari</b>				
Risultato da cessioni di immobilizzazioni finanziarie	188	4	+184	+5164
Proventi da partecipazioni	4 477	4 317	+160	+4
di cui da partecipazioni valutate secondo il metodo dell'equivalenza	0	0	+0	-
di cui da altre partecipazioni non consolidate	4 477	4 317	+160	+4
Proventi da immobili	1 194	1 228	-34	-3
Altri proventi ordinari	354	1 140	-786	-69
Altri oneri ordinari	0	-14	-14	-100
<b>Subtotale altri risultati ordinari</b>	<b>6 213</b>	<b>6 675</b>	<b>-462</b>	<b>-7</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>342 829</b>	<b>325 275</b>	<b>+17 555</b>	<b>+5</b>
<b>Costi operativi</b>				
Costi per il personale	-109 256	-103 295	+5 961	+6
Costi materiali	-63 565	-59 820	+3 746	+6
<b>Subtotale costi operativi</b>	<b>-172 821</b>	<b>-163 115</b>	<b>+9 706</b>	<b>+6</b>
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	-11 392	-10 294	+1 098	+11
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	-232	-193	+39	+20
<b>Risultato operativo</b>	<b>158 384</b>	<b>151 673</b>	<b>+6 711</b>	<b>+4</b>
Proventi straordinari	2	6	-5	-75
Costi straordinari	-52	-15	+37	+247
Variazioni di riserve per rischi bancari generali	0	0	+0	-
Imposte	-28 104	-26 041	+2 063	+8
<b>Utile semestrale</b>	<b>130 229</b>	<b>125 623</b>	<b>+4 606</b>	<b>+4</b>

## Prospetto del capitale proprio

in CHF 1000

	Riserve per rischi bancari generali (non tassate)	Capitale sociale	Riserva di capitale	Riserva di utili	Riserve per rischi bancari generali	Quote proprie del capitale	Utile	Totale
<b>Capitale proprio all'inizio dell'anno di riferimento</b>	<b>0</b>	<b>700 000</b>	<b>0</b>	<b>2 111 058</b>	<b>1 277 699</b>	<b>0</b>	<b>240 069</b>	<b>4 328 826</b>
Assegnazione alla riserva di utili	0	0	0	240 000	0	0	-240 000	0
Dividendo	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazione netta del riporto degli utili	0	0	0	69	0	0	-69	0
Assegnazione alle riserve per rischi bancari generali	0	0	0	0	0	0	0	0
Trasferimenti	1 264 000	0		0	-1 264 000	0	0	0
Utile semestrale	0	0	0	0	0	0	130 229	130 229
<b>Capitale proprio al 30.6.2022</b>	<b>1 264 000</b>	<b>700 000</b>	<b>0</b>	<b>2 351 127</b>	<b>13 699</b>	<b>0</b>	<b>130 229</b>	<b>4 459 055</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).

Il 31 maggio 2022 l'assemblea generale ordinaria della Banca Migros SA ha deciso di non distribuire dividendi per l'esercizio 2021. Originariamente era stato richiesto un dividendo pari a CHF 70 milioni, di cui si è debitamente tenuto conto nel rapporto annuale al 31.12.2021. L'utile annuo 2021 è stato destinato interamente alle riserve di utili volontarie.

## Allegato abbreviato

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

A fine giugno 2022 la Banca Migros ha implementato i requisiti del nuovo promemoria sulla tassazione delle banche del 23 settembre 2021 e del ruling concordato con l'Ufficio cantonale tassazione di Zurigo. Le riserve per rischi bancari generali in essere sono state trasferite alla voce «Riserve per rischi bancari generali (non tassate)» per un valore pari a CHF 1,264 miliardi, senza incidenza sul risultato. Allo stesso tempo sono stati costituiti «Accantonamenti per imposte latenti» (aliquota fiscale 17,78%). Le «Riserve per rischi bancari generali (non tassate)» si qualificano come fondi propri di base.

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

### Prospettive per il secondo semestre 2022

Nel 2022 le condizioni quadro rimarranno difficili per le banche. Oltre a tutte le incertezze riguardanti la geopolitica, il ritorno della pandemia di coronavirus, l'aumento dei prezzi delle materie prime, la crescita dei tassi e le strozzature nelle catene di approvvigionamento, resta da vedere come i consumatori e le imprese affronteranno l'inflazione in rialzo e i crescenti rischi congiunturali. Nel complesso, la Banca Migros si aspetta ancora una crescita solida e prevede un risultato d'esercizio in linea con quello dell'anno precedente.

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

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 2022.

### Dati sui proventi e costi straordinari

in CHF 1000	30.6.2022	30.6.2021	Variazione	in %
Proventi straordinari	2	6	-5	-75
<b>Totale proventi straordinari</b>	<b>2</b>	<b>6</b>	<b>-5</b>	<b>-75</b>
Costi straordinari	52	15	+37	+247
<b>Totale costi straordinari</b>	<b>52</b>	<b>15</b>	<b>+37</b>	<b>+247</b>

Nell'esercizio 2022 non sono stati registrati risultati straordinari di rilievo.