

# Rapporto semestrale 2024

Nella prima metà del 2024 la Banca Migros ha continuato a espandere con successo la propria base di clienti. I depositi della clientela sono cresciuti dell'1,1%, raggiungendo CHF 45.2 miliardi, a testimonianza dell'elevato livello di fiducia dei clienti. Negli ultimi trimestri la dinamica del mercato ipotecario e immobiliare si è attenuata. In questo contesto, al 30 giugno 2024 i prestiti alla clientela sono rimasti praticamente invariati (-0,2%), attestandosi a CHF 49.8 miliardi. Con un coefficiente patrimoniale complessivo superiore al 20%, la Banca Migros si annovera tra le banche retail svizzere con la più solida base di capitale proprio. Dalla prima metà dell'anno in corso, la Banca Migros è anche la prima banca svizzera priva di rilevanza sistemica a soddisfare tutti i requisiti dell'iniziativa della Banca nazionale «Concessione di liquidità a fronte di garanzie ipotecarie» (LFGI), il che sottolinea l'affermazione della Banca Migros sulla propria stabilità finanziaria.

Le operazioni su interessi sono state caratterizzate da una normalizzazione dei ricavi durante i primi sei mesi del 2024. Nel semestre in rassegna, la Banca Migros ha mantenuto i tassi d'interesse sui conti a un livello elevato, nonostante la BNS abbia tagliato i tassi di riferimento. La conseguente rinuncia ai ricavi a favore della clientela ha contribuito a far sì che il risultato netto da interessi rispetto all'anno precedente sia sceso a CHF 301.3 milioni (-7,7%).

Per contro, sono aumentati a CHF 58.4 milioni (+26,4%) i risultati delle operazioni in commissione. Ciò è dovuto, da un lato, al maggiore impegno finanziario dei clienti e, dall'altro, al settore carte con il crescente portafoglio di carte di credito Cumulus. Prendendo in considerazione i clienti titolari di carte di credito, il volume totale di clienti della Banca Migros è salito a 1.15 milioni (+2,7%). La popolarità della carta di credito Cumulus si è tradotta anche in riconoscimenti conferiti dalle due piattaforme di confronto Moneyland.ch e Bonus.ch. Anche nel 2024, come nell'anno precedente, la carta di credito Cumulus ha nuovamente conquistato il primo posto nell'analisi del grado di soddisfazione dei clienti di Moneyland.ch, dopo aver ottenuto poco prima il massimo dei voti anche in un sondaggio tra i clienti di Bonus.ch.

Oltre al risultato delle operazioni in commissione, è salito anche quello delle operazioni di negoziazione nell'ordine del 10,3% a CHF 35.4 milioni. Tenuto conto del restante risultato ordinario, i proventi operativi si sono attestati complessivamente a CHF 402.3 milioni (-3,0%).

Al netto di ammortamenti e accantonamenti, il risultato operativo è stato pari a CHF 186.5 milioni (-7,5%). L'utile al netto delle imposte è stato di CHF 152.7 milioni (-7,8%).

#### Indice

Riepilogo del conto semestrale al 30 giugno 2024	3
Bilancio al 30 giugno 2024	4
Conto economico al 30 giugno 2024	5
Prospetto del capitale proprio	6
Allegato abbreviato	7

## Conto semestrale in milioni di CHF

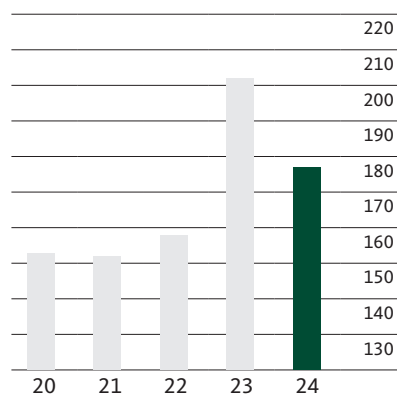
	30.6.2024	31.12.2023	
Totale del bilancio	59 584	58 706	+1,5%
Prestiti alla clientela	49 845	49 925	-0,2%
Depositi della clientela <sup>1</sup>	45 166	44 670	+1,1%
Capitale proprio <sup>2</sup>	5 040	4 887	+3,1%
Depositi della clientela	16 819	15 721	+7,0%
Volume dei fondi	3 915	3 667	+6,8%
Organico <sup>3</sup>	1 630	1 620	+0,6%
Succursali <sup>4</sup>	75	75	+0,0%

	1° semestre 2024	1° semestre 2023	
Proventi operativi	402	415	-3,0%
Costi operativi	200	198	+0,6%
Risultato operativo	187	202	-7,5%
Utile semestrale	153	166	-7,8%

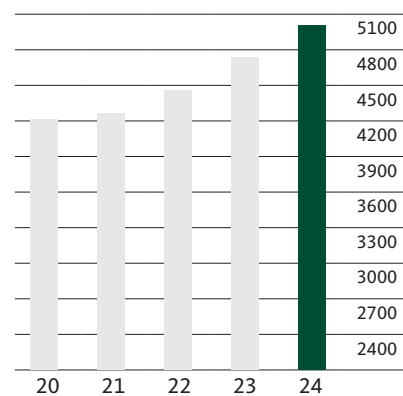
## Indici di riferimento

	1° semestre 2024	1° semestre 2023	
Depositi della clientela in % dei prestiti alla clientela	90,6%	89,5%	
Cost/income ratio <sup>5</sup>	47,4%	46,2%	

## Risultato operativo in milioni di CHF



## Capitale proprio in milioni di CHF

<sup>1</sup> Incl. obbligazioni di cassa<sup>2</sup> Incl. riserve per rischi bancari generali (non tassate)<sup>3</sup> Rettificato del tempo parziale, posti degli apprendisti e delle apprendiste calcolati al 50%<sup>4</sup> Incl. sedi di consulenza per clienti aziendali e negli uffici postali<sup>5</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 2024

in CHF 1 000	30.6.2024	31.12.2023	Variazione	in %
<b>Attivi</b>				
Fondi liquidi	8 408 104	7 558 718	+849 386	+11,2
Crediti nei confronti delle banche	243 999	233 830	+10 170	+4,3
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	0	0	+0	-
Crediti nei confronti della clientela	3 617 289	3 551 879	+65 411	+1,8
Crediti ipotecari	46 227 362	46 373 216	-145 854	-0,3
Attività di negoziazione	33 833	34 232	-399	-1,2
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	83 250	52 049	+31 202	+59,9
Altri strumenti finanziari con valutazione fair value	0	0	+0	-
Immobilizzazioni finanziarie	562 408	515 046	+47 362	+9,2
Ratei e risconti attivi	90 076	69 115	+20 961	+30,3
Partecipazioni	117 334	117 332	+2	+0,0
Immobilizzazioni materiali	175 951	176 061	-110	-0,1
Altri attivi	24 238	24 753	-515	-2,1
<b>Totale passivi</b>	<b>59 583 844</b>	<b>58 706 230</b>	<b>+877 614</b>	<b>+1,5</b>
<b>Passivi</b>				
Impegni nei confronti delle banche	406 869	496 790	-89 922	-18,1
Impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	0	0	+0	-
Impegni risultanti da depositi della clientela	44 817 678	44 355 019	+462 659	+1,0
Impegni risultanti da operazioni di negoziazione	0	0	+0	-
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	6 962	19 688	-12 726	-64,6
Impegni derivanti da altri strumenti finanziari con valutazione fair value	0	0	+0	-
Obbligazioni di cassa	348 614	314 614	+34 000	+10,8
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	8 180 200	7 947 500	+232 700	+2,9
Ratei e risconti passivi	285 760	179 151	+106 610	+59,5
Altri passivi	197 692	210 986	-13 294	-6,3
Accantonamenti	300 325	295 456	+4 869	+1,6
Riserve per rischi bancari generali (non tassate)	1 282 000	1 282 000	+0	+0,0
Capitale sociale	700 000	700 000	+0	+0,0
Riserva di utili legale	201 670	186 000	+15 670	+8,4
Riserva di utili facoltativa	2 703 330	2 405 000	+298 330	+12,4
Utile riportato	26	624	-598	-95,8
Utile semestrale	152 718	313 402	-160 684	-51,3
<b>Totale passivi</b>	<b>59 583 844</b>	<b>58 706 230</b>	<b>+877 614</b>	<b>+1,5</b>
<b>Operazioni fuori bilancio</b>				
Impegni eventuali	66 960	68 347	-1 387	-2,0
Impegni irrevocabili	1 717 810	1 864 495	-146 685	-7,9
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	70 470	70 470	+0	+0,0

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 2024

in CHF 1 000

	1° semestre 2024	1° semestre 2023	Variazione	in %
<b>Risultato da operazioni su interessi</b>				
Proventi da interessi e sconti	525 049	450 235	+74 815	+16,6
Proventi da interessi e dividendi da immobilizzazioni finanziarie	2 774	2 649	+126	+4,7
Oneri per interessi	-207 868	-112 036	+95 831	-85,5
<b>Risultato lordo da operazioni su interessi</b>	<b>319 956</b>	<b>340 847</b>	<b>-20'891</b>	<b>-6,1</b>
Variazioni di rettifiche di valore per rischi d'insolvenza e perdite da operazioni su interessi	-18 609	-14 270	+4 338	-30,4
<b>Subtotale risultato netto da operazioni su interessi</b>	<b>301 347</b>	<b>326 577</b>	<b>-25 229</b>	<b>-7,7</b>
<b>Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio</b>				
Proventi da commissioni sulle operazioni di negoziazione titoli e d'investimento	45 790	43 806	+1 984	+4,5
Proventi da commissioni su operazioni di credito	6 181	6 098	+83	+1,4
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio	51 920	38 375	+13 546	+35,3
Oneri per commissioni	-45 496	-42 097	+3 399	-8,1
<b>Subtotale risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio</b>	<b>58 395</b>	<b>46 180</b>	<b>+12 214</b>	<b>+26,4</b>
<b>Risultato da operazioni di negoziazione e dall'opzione fair value</b>	<b>35 354</b>	<b>32 059</b>	<b>+3 294</b>	<b>+10,3</b>
<b>Altri risultati ordinari</b>				
Risultato da cessioni di immobilizzazioni finanziarie	0	0	+0	-
Proventi da partecipazioni	5 568	6 018	-450	-7,5
Proventi da immobili	1 085	1 113	-28	-2,5
Altri proventi ordinari	549	2 974	-2 425	-81,5
Altri oneri ordinari	0	0	+0	-
<b>Subtotale altri risultati ordinari</b>	<b>7 203</b>	<b>10 105</b>	<b>-2 902</b>	<b>-28,7</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>402 299</b>	<b>414 922</b>	<b>-12 623</b>	<b>-3,0</b>
<b>Costi operativi</b>				
Costi per il personale	-124 206	-122 168	+2 037	-1,7
Costi materiali	-75 466	-76 266	-800	+1,0
<b>Subtotale costi operativi</b>	<b>-199 672</b>	<b>-198 435</b>	<b>+1 237</b>	<b>-0,6</b>
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	-15 114	-13 755	+1 358	-9,9
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	-977	-969	+9	-0,9
<b>Risultato operativo</b>	<b>186 536</b>	<b>201 763</b>	<b>-15 227</b>	<b>-7,5</b>
Proventi straordinari	8	88	-81	-91,3
Costi straordinari	-39	-30	+9	-30,0
Imposte	-33 786	-36 227	-2 441	+6,7
<b>Utile semestrale</b>	<b>152 718</b>	<b>165 594</b>	<b>-12 876</b>	<b>-7,8</b>

## Prospetto del capitale proprio

in CHF 1 000

	Riserve per rischi bancari generali (non tassate)	Capitale sociale	Riserva di capitale legale	Riserva di utili facoltativa e utile riportato	Riserva di utili legali	Quote del capitale proprie	Utile	Totale
<b>Capitale proprio all'inizio dell'anno di riferimento</b>	<b>1 282 000</b>	<b>700 000</b>	<b>0</b>	<b>2 405 624</b>	<b>186 000</b>	<b>0</b>	<b>313 402</b>	<b>4 887 026</b>
Assegnazione alla riserva di utili	0	0	0	298 330	15 670	0	-314 000	0
Dividendo	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazione netta del riporto degli utili	0	0	0	-598	0	0	598	0
Assegnazione alle riserve per rischi bancari generali	0	0	0	0	0	0	0	0
Trasferimenti	0	0	0	0	0	0	0	0
Utile semestrale	0	0	0	0	0	0	152 718	152 718
<b>Capitale proprio al 30.6.2024</b>	<b>1 282 000</b>	<b>700 000</b>	<b>0</b>	<b>2 703 356</b>	<b>201 670</b>	<b>0</b>	<b>152 718</b>	<b>5 039 745</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 sostanziali ai principi di iscrizione a bilancio e di valutazione.

### Indicazioni relative a fattori che hanno influenzato la situazione economica della Banca durante il periodo in rassegna e rispetto al periodo precedente.

Non ci sono stati fattori rilevanti che hanno influenzato la situazione economica della Banca Migros nel periodo in rassegna né rispetto al periodo precedente.

### 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 Migros al 30 giugno 2024.

### Dati sui proventi e costi straordinari

in CHF 1 000	30.6.2024	30.6.2023	Variazione	in %
Ricavi straordinari	8	88	-81	-91,3
<b>Totale ricavi straordinari</b>	<b>8</b>	<b>88</b>	<b>-81</b>	<b>-91,3</b>
Costi straordinari	39	30	+9	+30,0
<b>Totale costi straordinari</b>	<b>39</b>	<b>30</b>	<b>+9</b>	<b>+30,0</b>

Nel primo semestre del 2024 non sono stati contabilizzati né ricavi né costi straordinari di rilievo.