

Comunicazione

Casella postale, CH-8022 Zurigo
Telefono +41 58 631 00 00
communications@snb.ch

Zurigo, 30 ottobre 2020

Rapporto intermedio della Banca nazionale svizzera al 30 settembre 2020

La Banca nazionale svizzera registra un utile di 15,1 miliardi di franchi per i primi tre trimestri del 2020.

L'utile sulle posizioni in valuta estera è ammontato a 5,3 miliardi di franchi. Sulle disponibilità in oro è risultata una plusvalenza di 9,1 miliardi di franchi. L'utile sulle posizioni in franchi si è attestato a 1,0 miliardi di franchi.

Il risultato della Banca nazionale dipende prevalentemente dall'andamento dei mercati dell'oro, dei cambi e dei capitali. Pertanto esso è soggetto a forti oscillazioni che rendono difficile trarre conclusioni per il risultato dell'intero esercizio.

Utile sulle posizioni in valuta estera

L'utile sulle posizioni in valuta estera si è situato complessivamente a 5,3 miliardi di franchi.

I proventi per interessi e i dividendi sono ammontati rispettivamente a 6,1 e a 2,6 miliardi di franchi. È stata registrata una plusvalenza sia su titoli e strumenti di debito, pari a 11,7 miliardi di franchi, sia su titoli e strumenti di capitale, pari a 7,1 miliardi di franchi. Le perdite di cambio si sono attestate complessivamente a 22,3 miliardi di franchi.

Comunicato stampa

Plusvalenza sulle disponibilità in oro

Sulle disponibilità in oro, a fronte di una quantità invariata, è risultata una plusvalenza di 9,1 miliardi di franchi. A fine settembre 2020 il prezzo di un chilogrammo di oro era pari a 55 989 franchi (fine 2019: 47 222 franchi).

Utile sulle posizioni in franchi

L'utile sulle posizioni in franchi è stato complessivamente pari a 1,0 miliardi di franchi e risulta principalmente dagli interessi negativi applicati agli averi in conto giro.

Accantonamenti per le riserve monetarie

A fine settembre 2020 la BNS ha registrato un utile di 15,1 miliardi di franchi, prima dell'attribuzione agli accantonamenti per le riserve monetarie.

Secondo l'articolo 30 capoverso 1 LBN, la Banca nazionale deve costituire accantonamenti che le consentano di mantenere le riserve monetarie al livello richiesto dalla politica monetaria. L'attribuzione agli accantonamenti per l'esercizio in corso sarà definita a fine anno.

Comunicato stampa

Conto economico dal 1° gennaio al 30 settembre 2020¹

in milioni di franchi

	Cifra nelle note esplicative	dal 01.01.2020 al 30.09.2020	dal 01.01.2019 al 30.09.2019	Variazione
Risultato delle operazioni su oro		9 118,4	7 287,6	+ 1 830,8
Risultato delle posizioni in valuta estera	1	5 252,0	42 738,4	-37 486,4
Risultato delle posizioni in franchi	2	988,3	1 738,7	-750,4
Altri risultati		-6,2	0,2	-6,4
Risultato lordo		15 352,4	51 764,9	-36 412,5
Oneri per banconote		-19,7	-47,2	+27,5
Spese per il personale		-135,4	-132,7	-2,7
Spese di esercizio		-88,3	-92,0	+3,7
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali		-28,8	-23,4	-5,4
Risultato intermedio		15 080,2	51 469,6	-36 389,4

¹ Non sottoposto a revisione. L'organo di revisione esterno verifica unicamente il consuntivo annuale.

Comunicato stampa

Conto economico per il terzo trimestre 2020¹

in milioni di franchi

	3° trim. 2020	3° trim. 2019	Variazione
Risultato delle operazioni su oro	1 997,3	3 509,6	-1 512,3
Risultato delle posizioni in valuta estera	12 035,7	8 978,7	+3 057,0
Risultato delle posizioni in franchi	354,7	598,2	-243,5
Altri risultati	2,0	8,1	-6,1
Risultato lordo	14 389,8	13 094,5	+1 295,3
Oneri per banconote	-	-10,8	+10,8
Spese per il personale	-44,9	-43,4	-1,5
Spese di esercizio	-23,2	-26,8	+3,6
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	-9,5	-8,3	-1,2
Risultato intermedio	14 312,2	13 005,2	+1 307,0

¹ Non sottoposto a revisione. L'organo di revisione esterno verifica unicamente il consuntivo annuale.

Comunicato stampa

Bilancio al 30 settembre 2020¹**Attivo**

in milioni di franchi

	30.09.2020	31.12.2019	Variazione
Oro	58 229,2	49 110,9	+9 118,3
Investimenti in valuta estera ²	884 157,4	794 015,3	+90 142,1
Posizione di riserva nell'FMI	1 872,8	1 368,7	+504,1
Mezzi di pagamento internazionali	4 418,5	4 380,6	+37,9
Crediti di aiuto monetario	922,5	276,2	+646,3
Crediti per operazioni PcT in dollari USA ³	689,5	–	+689,5
Crediti per operazioni PcT in franchi	8 217,6	6 529,0	+1 688,6
Titoli in franchi	4 009,0	4 074,3	–65,3
Prestiti garantiti ⁴	11 175,9	–	+11 175,9
Immobilizzazioni materiali	439,0	449,8	–10,8
Partecipazioni	134,0	135,3	–1,3
Altre attività	748,3	616,3	+132,0
Totale dell'attivo	975 014,1	860 956,3	+114 057,8

1 Non sottoposto a revisione. L'organo di revisione esterno verifica unicamente il consuntivo annuale.

2 A fine settembre 2020, questa posizione comprende gli averi a vista derivanti da operazioni PcT effettuate per la gestione degli Investimenti in valuta estera, pari a 0,4 miliardi di franchi (al 31.12.2019: 13,3 mdi). Le passività corrispondenti sono registrate nel passivo del bilancio alla voce Passività in valuta estera e si traducono in un'estensione del bilancio.

3 Con queste operazioni PcT la BNS mette a disposizione liquidità in dollari USA ottenuta tramite swap di valute conclusi con la Federal Reserve. L'importo in franchi a favore della banca centrale statunitense è registrato nel passivo del bilancio alla voce Altre passività a termine.

4 Schema di rifinanziamento BNS-COVID-19 (SRC) per le banche con sede in Svizzera e nel Principato del Liechtenstein. L'SRC consente alle banche di ottenere liquidità dalla BNS contro cessione dei crediti garantiti dalla Confederazione o dai Cantoni.

Comunicato stampa

Passivo

in milioni di franchi

	30.09.2020	31.12.2019	Variazione
Banconote in circolazione	85 263,3	84 450,1	+ 813,2
Conti giro di banche in Svizzera	636 612,1	505 810,6	+ 130 801,5
Passività verso la Confederazione	22 022,8	23 481,5	- 1 458,7
Conti giro di banche e istituzioni estere	18 598,3	30 164,1	- 11 565,8
Altre passività a vista	28 655,9	31 997,4	- 3 341,5
Passività per operazioni PcT in franchi	-	-	-
Titoli di debito propri	-	-	-
Altre passività a termine	694,3	-	+ 694,3
Passività in valuta estera	412,5	13 314,7	- 12 902,2
Contropartita dei DSP assegnati dall'FMI	4 267,1	4 417,9	- 150,8
Altre passività	326,6	237,5	+ 89,1
Capitale proprio			
Accantonamenti per le riserve monetarie ¹	79 073,6	73 216,3	+ 5 857,3
Capitale azionario	25,0	25,0	-
Riserva per future ripartizioni ²	83 982,4	44 989,5	+ 38 992,9
Risultato dell'esercizio 2019		48 851,7	- 48 851,7
Risultato intermedio	15 080,2		+ 15 080,2
Totale del Capitale proprio	178 161,2	167 082,5	+ 11 078,7
Totale del passivo	975 014,1	860 956,3	+ 114 057,8

1 Gli Accantonamenti per le riserve monetarie sono alimentati nel contesto della destinazione dell'utile. L'aumento di circa 5,9 miliardi di franchi corrisponde all'ammontare dell'attribuzione agli Accantonamenti per l'esercizio 2019.

2 La Riserva per future ripartizioni varia soltanto una volta all'anno nel contesto della destinazione dell'utile.

Comunicato stampa

Prospetto delle variazioni del capitale proprio in forma condensata

in milioni di franchi

	dal 01.01.2020 al 30.09.2020	dal 01.01.2019 al 30.09.2019
Capitale proprio ad inizio periodo¹	167 082,5	120 232,3
Versamento di un dividendo agli azionisti	- 1,5	- 1,5
Distribuzione dell'utile alla Confederazione e ai Cantoni	- 4 000,0	- 2 000,0
Risultato intermedio	15 080,2	51 469,6
Capitale proprio a fine periodo	178 161,2	169 700,4

1 Il Capitale proprio a inizio periodo è composto dal Capitale azionario, dagli Accantonamenti per le riserve monetarie, dalla Riserva per future ripartizioni e dal Risultato di esercizio.

Quotazioni applicate per la valutazione

	30.09.2020 in franchi	31.12.2019 in franchi	2020 Variazione in %	30.09.2019 in franchi	31.12.2018 in franchi	2019 Variazione in %
1 euro (EUR)	1,0805	1,0848	- 0,4	1,0864	1,1283	- 3,7
1 dollaro (USD)	0,9239	0,9668	- 4,4	0,9965	0,9868	+ 1,0
100 yen giapponesi (JPY)	0,8739	0,8900	- 1,8	0,9226	0,8969	+ 2,9
1 lira sterlina (GBP)	1,1878	1,2776	- 7,0	1,2271	1,2630	- 2,8
1 dollaro canadese (CAD)	0,6906	0,7436	- 7,1	0,7524	0,7232	+ 4,0
1 chilogrammo di oro	55 989,14	47 221,54	+ 18,6	47 619,68	40 612,43	+ 17,3

Comunicato stampa

Allegato

Principi di redazione del bilancio e criteri di valutazione

La Banca nazionale svizzera è una società anonima disciplinata da una legge speciale. Le sue sedi sono a Berna e a Zurigo. Il presente rapporto intermedio è stato redatto conformemente alle disposizioni della Legge sulla Banca nazionale (LBN) e del Codice delle obbligazioni (CO) nonché secondo i principi contabili esposti nell'Allegato al consuntivo annuale al 31 dicembre 2019. Esso presenta un quadro fedele della situazione patrimoniale, finanziaria e reddituale della Banca nazionale. Salvo disposizioni derogatorie, i principi contabili sono definiti con riferimento alle direttive Swiss GAAP FER (Raccomandazioni concernenti la presentazione dei conti). Si è derogato da queste ultime unicamente in caso di contraddizione con la LBN o se necessario per tenere conto delle caratteristiche specifiche della Banca nazionale. In deroga alle norme Swiss GAAP FER, non è stato stilato un conto dei flussi di tesoreria. L'articolazione e la denominazione delle voci del bilancio e del conto economico tengono in considerazione le particolarità che caratterizzano le modalità operative di una banca centrale.

Rispetto al consuntivo annuale al 31 dicembre 2019 non sono state apportate modifiche ai principi di redazione e ai criteri di valutazione per le posizioni già iscritte a bilancio. Con l'introduzione dello schema di rifinanziamento transitorio BNS-COVID-19 è stata integrata la posizione Prestiti garantiti. Tale schema di rifinanziamento consente alle banche di ottenere liquidità dalla Banca nazionale contro cessione dei crediti garantiti dalla Confederazione o dai Cantoni. I crediti sono iscritti a bilancio al valore nominale. Il risultato degli interessi è contabilizzato nel Risultato delle posizioni in franchi.

La BNS partecipa inoltre all'azione concertata delle banche centrali volta a migliorare ulteriormente l'approvvigionamento di liquidità tramite gli accordi di swap in dollari USA in essere. La BNS mette a disposizione liquidità in tale valuta tramite operazioni PcT sotto forma di asta. Queste operazioni sono iscritte a bilancio nelle posizioni Crediti per operazioni PcT in dollari USA e Altre passività a termine che non figuravano nel consuntivo a fine 2019.

Il rapporto intermedio della Banca nazionale svizzera al 30 settembre 2020 è stilato secondo la norma Swiss GAAP FER 31 che ammette la presentazione di cifre e informativa concentrate.

La norma Swiss GAAP FER 31 prescrive la presentazione del risultato per ogni azione. Nel caso della Banca nazionale, sottoposta a una legge speciale, questo dato non è tuttavia significativo. I diritti degli azionisti sono definiti dalla Legge sulla Banca nazionale. Il diritto al dividendo, in particolare, è limitato al 6% del capitale azionario (15 franchi al massimo per ciascuna azione del valore nominale di 250 franchi). La parte restante dell'utile di esercizio ripartibile è destinata per un terzo alla Confederazione e per due terzi ai Cantoni. Per questi motivi, la Banca nazionale svizzera non pubblica il risultato per azione.

Comunicato stampa

Note esplicative sul bilancio e sul conto economico

Cifra 1: Risultato delle posizioni in valuta estera

Classificazione per origine in milioni di franchi

	dal 01.01.2020 al 30.09.2020	dal 01.01.2019 al 30.09.2019	Variazione
Investimenti in valuta estera	5 322,5	42 734,0	-37 411,5
Posizione di riserva nell'FMI	-47,2	-0,9	-46,3
Mezzi di pagamento internazionali	-2,7	-0,3	-2,4
Crediti di aiuto monetario	-20,5	5,6	-26,1
Totale	5 252,0	42 738,4	-37 486,4

Classificazione per genere in milioni di franchi

	dal 01.01.2020 al 30.09.2020	dal 01.01.2019 al 30.09.2019	Variazione
Proventi per interessi	6 108,8	6 944,5	-835,7
Plus/minusvalenze su titoli e strumenti di debito	11 749,6	19 485,5	-7 735,9
Oneri per interessi	-29,2	-75,0	+45,8
Dividendi	2 594,1	2 908,1	-314,0
Plus/minusvalenze su titoli e strumenti di capitale	7 132,7	22 381,5	-15 248,8
Plus/minusvalenze di cambio	-22 278,8	-8 879,4	-13 399,4
Oneri di gestione patrimoniale, tasse di custodia e altri emolumenti	-25,2	-26,9	+1,7
Totale	5 252,0	42 738,4	-37 486,4

Comunicato stampa

Cifra 2: Risultato delle posizioni in franchi**Classificazione per origine** in milioni di franchi

	dal 01.01.2020 al 30.09.2020	dal 01.01.2019 al 30.09.2019	Variazione
Interessi negativi sui conti giro	1 017,3	1 528,2	-510,9
Titoli in franchi	25,6	211,6	-186,0
Operazioni PcT in franchi per l'immissione di liquidità	-18,1	-	-18,1
Operazioni PcT in franchi per l'assorbimento di liquidità	-	-	-
Prestiti garantiti	-35,8	-	-35,8
Passività verso la Confederazione	-	-	-
Titoli di debito propri	-	-	-
Altre posizioni in franchi	-0,7	-1,1	+0,4
Totale	988,3	1 738,7	-750,4

Classificazione per genere in milioni di franchi

	dal 01.01.2020 al 30.09.2020	dal 01.01.2019 al 30.09.2019	Variazione
Interessi negativi sui conti giro	1 017,3	1 528,2	-510,9
Proventi per interessi	-24,2	33,9	-58,1
Plus/minusvalenze su titoli e strumenti di debito	2,0	183,0	-181,0
Oneri per interessi	-0,7	-1,1	+0,4
Oneri di negoziazione, tasse di custodia e altri emolumenti	-6,0	-5,4	-0,6
Totale	988,3	1 738,7	-750,4