

Comunicazione

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

Zurigo, 31 ottobre 2022

Rapporto intermedio della Banca nazionale svizzera al 30 settembre 2022

La Banca nazionale svizzera registra una perdita di 142,4 miliardi di franchi per i primi tre trimestri del 2022.

La perdita sulle posizioni in valuta estera è ammontata a 141,0 miliardi di franchi. Sulle disponibilità in oro è risultata una minusvalenza di 1,1 miliardi di franchi. La perdita sulle posizioni in franchi si è attestata a 24,1 milioni di franchi.

Il risultato della Banca nazionale dipende prevalentemente dall'andamento dei mercati dell'oro, dei cambi e dei capitali. Pertanto non si possono escludere oscillazioni anche estreme ed è difficile trarre conclusioni per il risultato dell'intero esercizio.

Perdita sulle posizioni in valuta estera

La perdita sulle posizioni in valuta estera si è situata complessivamente a 141,0 miliardi di franchi.

I proventi per interessi e i dividendi sono ammontati rispettivamente a 5,1 e a 3,4 miliardi di franchi. È stata registrata una minusvalenza sia su titoli e strumenti di debito, pari a 70,9 miliardi di franchi, sia su titoli e strumenti di capitale, pari a 54,2 miliardi di franchi. Le minusvalenze di cambio si sono attestate complessivamente a 24,4 miliardi di franchi.

Minusvalenza sulle disponibilità in oro

Sulle disponibilità in oro, a fronte di una quantità invariata, è risultata una minusvalenza di 1,1 miliardi di franchi. A fine settembre 2022 il prezzo di un chilogrammo di oro era pari a 52 525 franchi (fine 2021: 53 548 franchi).

Comunicato ad hoc ai sensi dell'art. 53 RQ

Perdita sulle posizioni in franchi

La perdita sulle posizioni in franchi è stata complessivamente pari a 24,1 milioni di franchi. Agli interessi negativi sugli averi in conto giro, prelevati fino al 22 settembre 2022, si sono contrapposte in particolare minusvalenze su titoli e strumenti di debito.

Accantonamenti per le riserve monetarie

A fine settembre 2022 la BNS ha registrato una perdita di 142,4 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 ad hoc ai sensi dell'art. 53 RQ

Conto economico dal 1° gennaio al 30 settembre 2022¹

in milioni di franchi

	Cifra nelle note esplicative	dal 01.01.2022 al 30.09.2022	dal 01.01.2021 al 30.09.2021	Variazione
Risultato delle operazioni su oro		- 1 063,8	- 1 278,9	+ 215,1
Risultato delle posizioni in valuta estera	1	- 140 990,2	42 170,3	- 183 160,5
Risultato delle posizioni in franchi	2	- 24,1	801,8	- 825,9
Altri risultati		6,4	16,1	- 9,7
Risultato lordo		- 142 071,7	41 709,2	- 183 780,9
Oneri per banconote		- 26,3	- 27,8	+ 1,5
Spese per il personale		- 140,4	- 136,3	- 4,1
Spese di esercizio		- 102,0	- 92,6	- 9,4
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali		- 28,8	- 27,5	- 1,3
Risultato intermedio		- 142 369,1	41 425,1	- 183 794,2

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

Comunicato ad hoc ai sensi dell'art. 53 RQ

Conto economico per il terzo trimestre 2022¹

in milioni di franchi

	3° trim. 2022	3° trim. 2021	Variazione
Risultato delle operazioni su oro	-3 443,5	109,5	-3 553,0
Risultato delle posizioni in valuta estera	-43 611,7	-2 353,7	-41 258,0
Risultato delle posizioni in franchi	-59,2	250,2	-309,4
Altri risultati	2,5	14,2	-11,7
Risultato lordo	-47 111,9	-1 979,7	-45 132,2
Oneri per banconote	-7,8	-15,0	+7,2
Spese per il personale	-47,4	-45,4	-2,0
Spese di esercizio	-28,5	-25,9	-2,6
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	-9,4	-9,1	-0,3
Risultato intermedio	-47 205,0	-2 075,1	-45 129,9

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

Comunicato ad hoc ai sensi dell'art. 53 RQ

Bilancio al 30 settembre 2022¹**Attivo**

in milioni di franchi

	30.09.2022	31.12.2021	Variazione
Oro	54 626,9	55 690,7	-1 063,8
Investimenti in valuta estera ²	808 353,5	966 202,2	-157 848,7
Posizione di riserva nell'FMI	2 139,3	2 000,8	+138,5
Mezzi di pagamento internazionali	11 488,3	11 912,5	-424,2
Crediti di aiuto monetario	890,7	908,0	-17,3
Crediti per operazioni PcT in dollari USA	19,6	2 147,2	-2 127,6
Crediti per operazioni PcT in franchi	-	3 216,0	-3 216,0
Titoli in franchi	3 584,3	4 031,7	-447,4
Prestiti garantiti	5 488,1	9 202,4	-3 714,3
Immobilizzazioni materiali	435,4	437,2	-1,8
Partecipazioni	132,3	135,6	-3,3
Altre attività	2 308,9	891,9	+1 417,0
Totale dell'attivo	889 467,4	1 056 776,2	-167 308,8

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

2 A fine settembre 2022, questa posizione comprende gli averi a vista derivanti da operazioni PcT effettuate per la gestione degli Investimenti in valuta estera, pari a 2,2 miliardi di franchi (al 31.12.2021: 20,9 mdi). Le passività corrispondenti sono registrate nel passivo del bilancio alla voce Passività in valuta estera e si traducono in un'estensione del bilancio.

Comunicato ad hoc ai sensi dell'art. 53 RQ

Passivo

in milioni di franchi

	30.09.2022	31.12.2021	Variazione
Banconote in circolazione	82 550,2	90 685,3	-8 135,1
Conti giro di banche in Svizzera	540 568,8	651 091,0	-110 522,2
Passività verso la Confederazione	22 407,3	12 617,1	+9 790,2
Conti giro di banche e istituzioni estere	66 303,0	28 156,2	+38 146,8
Altre passività a vista	33 001,0	35 297,9	-2 296,9
Passività per operazioni PcT in franchi	55 280,6	-	+55 280,6
Titoli di debito propri	17 845,5	-	+17 845,5
Altre passività a termine	19,9	2 173,8	-2 153,9
Passività in valuta estera	2 268,2	20 888,5	-18 620,3
Contropartita dei DSP assegnati dall'FMI	11 056,3	11 325,1	-268,8
Altre passività	2 288,0	292,4	+1 995,6
Capitale proprio			
Accantonamenti per le riserve monetarie ¹	95 679,1	86 981,0	+8 698,1
Capitale azionario	25,0	25,0	-
Riserva per future ripartizioni ²	102 543,5	90 943,1	+11 600,4
Risultato dell'esercizio 2021	-	26 300,0	-26 300,0
Risultato intermedio	-142 369,1	-	-142 369,1
Totale del Capitale proprio	55 878,4	204 249,1	-148 370,7
Totale del passivo	889 467,4	1 056 776,2	-167 308,8

1 Gli Accantonamenti per le riserve monetarie sono alimentati nel contesto della destinazione dell'utile. L'aumento di circa 8,7 miliardi di franchi corrisponde all'ammontare dell'attribuzione agli Accantonamenti per l'esercizio 2021.

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

Comunicato ad hoc ai sensi dell'art. 53 RQ

Prospetto delle variazioni del capitale proprio in forma condensata

in milioni di franchi

	dal 01.01.2022 al 30.09.2022	dal 01.01.2021 al 30.09.2021
Capitale proprio ad inizio periodo¹	204 249,1	183 950,6
Versamento di un dividendo all'azionariato	- 1,5	- 1,5
Distribuzione dell'utile alla Confederazione e ai Cantoni	- 6 000,0	- 6 000,0
Risultato intermedio	- 142 369,1	41 425,1
Capitale proprio a fine periodo	55 878,4	219 374,2

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

	30.09.2022 in franchi	31.12.2021 in franchi	2022 Variazione in %	30.09.2021 in franchi	31.12.2020 in franchi	2021 Variazione in %
1 euro	0,9561	1,0366	- 7,8	1,0835	1,0803	+ 0,3
1 dollaro USA	0,9783	0,9137	+ 7,1	0,9352	0,8806	+ 6,2
100 yen giapponesi	0,6770	0,7939	- 14,7	0,8366	0,8545	- 2,1
1 lira sterlina	1,0885	1,2351	- 11,9	1,2608	1,2027	+ 4,8
1 dollaro canadese	0,7139	0,7202	- 0,9	0,7347	0,6921	+ 6,2
1 chilogrammo di oro	52 525,37	53 548,29	- 1,9	52 372,76	53 602,51	- 2,3

Comunicato ad hoc ai sensi dell'art. 53 RQ

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 2021. 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 a 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 2021 non sono state apportate modifiche ai principi di redazione del bilancio e ai criteri di valutazione.

Il rapporto intermedio della Banca nazionale svizzera al 30 settembre 2022 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 dell'azionariato 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 ad hoc ai sensi dell'art. 53 RQ

Note esplicative sul bilancio e sul conto economico

Cifra 1: Risultato delle posizioni in valuta estera

Classificazione per origine in milioni di franchi

	dal 01.01.2022 al 30.09.2022	dal 01.01.2021 al 30.09.2021	Variazione
Investimenti in valuta estera	- 140 930,7	42 079,7	- 183 010,4
Posizione di riserva nell'FMI	- 40,4	53,6	- 94,0
Mezzi di pagamento internazionali	- 3,1	5,0	- 8,1
Crediti di aiuto monetario	- 16,0	32,0	- 48,0
Totale	- 140 990,2	42 170,3	- 183 160,5

Classificazione per genere in milioni di franchi

	dal 01.01.2022 al 30.09.2022	dal 01.01.2021 al 30.09.2021	Variazione
Proventi per interessi	5 113,8	5 500,2	- 386,4
Plus/minusvalenze su titoli e strumenti di debito	- 70 866,9	- 13 725,7	- 57 141,2
Oneri per interessi	- 1,3	21,3	- 22,6
Dividendi	3 418,5	2 933,9	+ 484,6
Plus/minusvalenze su titoli e strumenti di capitale	- 54 180,3	22 206,9	- 76 387,2
Plus/minusvalenze di cambio	- 24 447,2	25 262,2	- 49 709,4
Oneri di gestione patrimoniale, tasse di custodia e altri emolumenti	- 26,7	- 28,6	+ 1,9
Totale	- 140 990,2	42 170,3	- 183 160,5

Comunicato ad hoc ai sensi dell'art. 53 RQ

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

	dal 01.01.2022 al 30.09.2022	dal 01.01.2021 al 30.09.2021	Variazione
Interessi negativi sui conti giro	609,6	968,0	- 358,4
Interessi positivi sui conti giro	-57,1	-	-57,1
Titoli in franchi	-494,9	-103,0	-391,9
Operazioni PcT in franchi per l'immissione di liquidità	-38,5	-0,7	-37,8
Operazioni PcT in franchi per l'assorbimento di liquidità	-3,0	-	-3,0
Prestiti garantiti	-34,7	-61,4	+26,7
Passività verso la Confederazione	-1,2	-	-1,2
Titoli di debito propri	-0,8	-	-0,8
Altre posizioni in franchi	-3,4	-1,1	-2,3
Totale	-24,1	801,8	-825,9

Classificazione per genere in milioni di franchi

	dal 01.01.2022 al 30.09.2022	dal 01.01.2021 al 30.09.2021	Variazione
Interessi negativi sui conti giro	609,6	968,0	- 358,4
Interessi positivi sui conti giro	-57,1	-	-57,1
Proventi per interessi	-48,2	-35,2	-13,0
Plus/minusvalenze su titoli e strumenti di debito	-512,6	-123,1	-389,5
Oneri per interessi	-8,4	-1,1	-7,3
Oneri di negoziazione, tasse di custodia e altri emolumenti	-7,4	-6,8	-0,6
Totale	-24,1	801,8	-825,9