SCHWEIZERISCHE NATIONALBANK
BANQUE NATIONALE SUISSE
BANCA NAZIONALE SVIZZERA
BANCA NAZIUNALA SVIZRA
SWISS NATIONAL BANK

Comunicato stampa

Comunicazione

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

Zurigo, 31 ottobre 2016

Rapporto intermedio della Banca nazionale svizzera al 30 settembre 2016

La Banca nazionale svizzera registra un utile di 28,7 miliardi di franchi per i primi tre trimestri del 2016.

Sulle riserve auree è risultata una plusvalenza di 7,5 miliardi di franchi, mentre l'utile sulle posizioni in valuta estera è ammontato a 20,3 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 d'esercizio.

Utile sulle posizioni in valuta estera

Il risultato delle posizioni in valuta estera si è attestato complessivamente a 20,3 miliardi di franchi.

A tale risultato hanno concorso i proventi per interessi per 6,2 miliardi di franchi e i dividendi per 2,4 miliardi di franchi. Il livello generalmente più basso dei tassi di interesse ha determinato plusvalenze pari a 10,0 miliardi di franchi su titoli e strumenti di debito, mentre titoli e strumenti di capitale hanno beneficiato del contesto borsistico favorevole contribuendo al risultato con 5,1 miliardi di franchi. Le perdite di cambio sono ammontate complessivamente a 3,4 miliardi di franchi.

Plusvalenza sulle disponibilità in oro

Sulle disponibilità in oro, a fronte di una quantità invariata, è risultata una plusvalenza di 7,5 miliardi di franchi. A fine settembre 2016 il prezzo di un chilogrammo di oro era pari a 41 275 franchi (fine 2015: 34 103 franchi).

Utile sulle posizioni in franchi

L'utile sulle posizioni in franchi è stato complessivamente pari a 1,3 miliardi di franchi e comprende principalmente gli interessi negativi riscossi a partire dal 22 gennaio 2015 sugli averi in conto giro (1,1 miliardi di franchi), così come le plusvalenze (121 milioni di franchi) e i proventi per interessi (46 milioni di franchi) sui titoli in franchi.

Accantonamenti per le riserve monetarie

A fine settembre 2016, la BNS ha registrato un utile di 28,7 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 2016[1]

in milioni di franchi

	Cifra nelle note esplicative	dal 01.01.2016 al 30.09.2016	dal 01.01.2015 al 30.09.2015	Variazione
Risultato delle operazioni su oro		7 459,1	– 3 290,1	+ 10 749,2
Risultato delle posizioni in valuta estera	1	20 272,4	– 31 274,0	+ 51 546,4
Risultato delle posizioni in franchi	2	1 253,0	931,3	+ 321,7
Altri risultati		12,0	9,8	+ 2,2
Risultato lordo		**28 996,4**	**– 33 622,9**	**+ 62 619,3**
Oneri per banconote		– 49,1	– 26,6	– 22,5
Spese per il personale		– 120,7	– 118,4	– 2,3
Spese di esercizio		– 92,2	– 86,1	– 6,1
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali		– 24,7	– 29,2	+ 4,5
Risultato intermedio		**28 709,7**	**– 33 883,2**	**+ 62 592,9**

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

Comunicato stampa

Conto economico per il terzo trimestre 2016[1]

in milioni di franchi

	3° trim. 2016	3° trim. 2015	Variazione
Risultato delle operazioni su oro	– 138,3	– 83,3	– 55,0
Risultato delle posizioni in valuta estera	7 278,0	15 975,3	– 8 697,3
Risultato delle posizioni in franchi	384,9	360,2	+ 24,7
Altri risultati	– 0,3	7,3	– 7,6
Risultato lordo	**7 524,3**	**16 259,4**	**– 8 735,1**
Oneri per banconote	– 39,0	– 13,6	– 25,4
Spese per il personale	– 40,0	– 39,0	– 1,0
Spese di esercizio	– 27,3	– 29,0	+ 1,7
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	– 8,4	– 9,7	+ 1,3
Risultato intermedio	**7 409,5**	**16 168,0**	**– 8 758,5**

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

Comunicato stampa

Bilancio al 30 settembre 2016[1]

Attivo

in milioni di franchi

	30.09.2016	31.12.2015	Variazione
Oro	42 925,7	35 466,7	+ 7 459,0
Investimenti in valuta estera[2]	666 227,5	593 234,1	+ 72 993,4
Posizione di riserva nel FMI	1 329,1	1 608,4	– 279,3
Mezzi di pagamento internazionali	4 410,8	4 707,3	– 296,5
Crediti di aiuto monetario	133,8	169,9	– 36,1
Crediti per operazioni PcT in franchi	–	–	–
Titoli in franchi	4 065,2	3 972,4	+ 92,8
Immobilizzazioni materiali	382,2	396,7	– 14,5
Partecipazioni	137,2	135,5	+ 1,7
Altre attività	660,5	460,8	+ 199,7
Totale dell'attivo	**720 272,0**	**640 151,8**	**+ 80 120,2**

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

2 A fine settembre 2016, questa posizione comprende gli averi a vista derivanti da operazioni PcT effettuate per la gestione degli Investimenti in valuta estera, pari a 35,8 miliardi di franchi (al 31.12.2015: 32,5 miliardi di franchi). Le passività corrispondenti sono registrate nel passivo del bilancio alla voce Passività in valuta estera e si traducono in una estensione del bilancio.

Comunicato stampa

Passivo

in milioni di franchi

	30.09.2016	31.12.2015	Variazione
Banconote in circolazione	72 682,8	72 881,9	– 199,1
Conti giro di banche in Svizzera	453 455,7	402 316,5	+ 51 139,2
Passività verso la Confederazione	12 513,4	10 930,9	+ 1 582,5
Conti giro di banche e istituzioni estere	19 982,2	25 621,4	– 5 639,2
Altre passività a vista	32 307,2	30 165,5	+ 2 141,7
Passività per operazioni PcT in franchi	–	–	–
Titoli di debito propri	–	–	–
Passività in valuta estera	35 828,7	32 521,4	+ 3 307,3
Contropartita dei DSP assegnati dal FMI	4 453,6	4 547,7	– 94,1
Altre passività	287,6	113,9	+ 173,7
Capitale proprio			
Accantonamenti per le riserve monetarie[1]	58 121,5	56 759,3	+ 1 362,2
Capitale sociale	25,0	25,0	–
Riserva per future ripartizioni[2]	1 904,5	27 518,8	– 25 614,3
Risultato dell'esercizio 2015		– 23 250,6	+ 23 250,6
Risultato intermedio	28 709,7		+ 28 709,7
Totale del Capitale proprio	**88 760,7**	**61 052,5**	**+27 708,2**
Totale del passivo	**720 272,0**	**640 151,8**	**+ 80 120,2**

1 Gli Accantonamenti per le riserve monetarie sono alimentati nel contesto della destinazione dell'utile. L'aumento di circa 1,4 miliardi di franchi corrisponde all'ammontare dell'attribuzione agli Accantonamenti per l'esercizio 2015.

2 La Riserva per future ripartizioni varia soltanto in seguito alla destinazione dell'utile.

Comunicato stampa

Prospetto delle variazioni del capitale proprio in forma condensata

in milioni di franchi

	dal 01.01.2016 al 30.09.2016	dal 01.01.2015 al 30.09.2015
Capitale proprio ad inizio periodo[1]	**61 052,5**	**86 304,6**
Versamento di un dividendo agli azionisti	– 1,5	– 1,5
Distribuzione dell'utile alla Confederazione e ai cantoni	– 1 000,0	– 2 000,0
Risultato intermedio	28 709,7	– 33 883,2
Capitale proprio a fine periodo	**88 760,7**	**50 419,9**

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

Quotazioni applicate per la valutazione

	30.09.2016 franchi	31.12.2015 franchi	2016 Variazione in %	30.09.2015 franchi	31.12.2014 franchi	2015 Variazione in %
1 euro	1,0885	1,0861	+0,2	1,0907	1,2024	– 9,3
1 dollaro USA	0,9704	0,9981	– 2,8	0,9753	0,9923	– 1,7
100 yen giapponesi	0,9590	0,8297	+15,6	0,8122	0,8300	– 2,1
1 lira sterlina	1,2604	1,4771	– 14,7	1,4791	1,5459	– 4,3
1 dollaro canadese	0,7399	0,7197	+2,8	0,7287	0,8557	– 14,8
1 chilogrammo di oro	41 274,82	34 102,64	+21,0	34 941,94	38 105,48	– 8,3

Allegato

Principi di redazione del bilancio e criteri di valutazione

La Banca nazionale svizzera è una società anonima disciplinata da una legge speciale, con sedi 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 2015. 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. 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 conto delle particolarità che caratterizzano le modalità operative di un istituto di emissione.

Rispetto al consuntivo annuale al 31 dicembre 2015 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 2016 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 svizzera, 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 sociale (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 01.01.2016 al 30.09.2016	dal 01.01.2015 al 30.09.2015	Variazione
Investimenti in valuta estera	20 324,5	– 31 202,0	+ 51 526,5
Posizione di riserva nel FMI	– 49,8	– 96,7	+ 46,9
Mezzi di pagamento internazionali	0,5	35,6	– 35,1
Crediti di aiuto monetario	– 2,8	– 10,9	+ 8,1
Totale	**20 272,4**	**– 31 274,0**	**+ 51 546,4**

Classificazione per genere in milioni di franchi

	dal 01.01.2016 al 30.09.2016	dal 01.01.2015 al 30.09.2015	Variazione
Interessi attivi	6 221,1	5 683,7	+ 537,4
Plus/minusvalenze su titoli e strumenti di debito	9 999,3	– 2 807,8	+ 12 807,1
Interessi passivi	24,1	– 7,6	+ 31,7
Dividendi	2 362,1	1 665,0	+ 697,1
Plus/minusvalenze su titoli e strumenti di capitale	5 050,3	– 4 383,2	+ 9 433,5
Plus/minusvalenze di cambio	– 3 364,6	– 31 409,3	+ 28 044,7
Oneri di gestione patrimoniale, tasse di custodia e altri emolumenti	– 20,1	– 14,7	– 5,4
Totale	**20 272,4**	**– 31 274,0**	**+ 51 546,4**

Comunicato stampa

Cifra 2: Risultato delle posizioni in franchi

Classificazione per origine in milioni di franchi

	dal 01.01.2016 al 30.09.2016	dal 01.01.2015 al 30.09.2015	Variazione
Interessi negativi sui conti giro	1 093,7	843,4	+ 250,3
Titoli in franchi	160,2	89,5	+ 70,7
Operazioni PcT in franchi per l'immissione di liquidità	–	–	–
Operazioni PcT in franchi per l'assorbimento di liquidità	–	–	–
Passività verso la Confederazione	–	–	–
Titoli di debito propri	–	–	–
Altre posizioni in franchi	– 1,0	– 1,6	+ 0,6
Totale	**1 253,0**	**931,3**	**+ 321,7**

Classificazione per genere in milioni di franchi

	dal 01.01.2016 al 30.09.2016	dal 01.01.2015 al 30.09.2015	Variazione
Interessi negativi sui conti giro	1 093,7	843,4	+ 250,3
Interessi attivi	46,1	50,3	– 4,2
Plus/minusvalenze su titoli e strumenti di debito	120,7	44,8	+ 75,9
Interessi passivi	– 1,0	– 1,6	+ 0,6
Oneri di negoziazione, tasse di custodia e altri emolumenti	– 6,6	– 5,6	– 1,0
Totale	**1 253,0**	**931,3**	**+ 321,7**