

Comunicazione

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

Zurigo, 29 ottobre 2021

Rapporto intermedio della Banca nazionale svizzera al 30 settembre 2021

La Banca nazionale svizzera registra un utile di 41,4 miliardi di franchi per i primi tre trimestri del 2021.

L'utile sulle posizioni in valuta estera è ammontato a 42,2 miliardi di franchi. Sulle disponibilità in oro è risultata una minusvalenza di 1,3 miliardi di franchi. L'utile sulle posizioni in franchi si è attestato a 0,8 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 42,2 miliardi di franchi.

I proventi per interessi e i dividendi sono ammontati rispettivamente a 5,5 e a 2,9 miliardi di franchi. Mentre su titoli e strumenti di debito è risultata una minusvalenza di 13,7 miliardi di franchi, titoli e strumenti di capitale hanno registrato una plusvalenza di 22,2 miliardi di franchi. Le plusvalenze di cambio si sono attestate complessivamente a 25,3 miliardi di franchi.

Minusvalenza sulle disponibilità in oro

Sulle disponibilità in oro, a fronte di una quantità invariata, è risultata una minusvalenza di 1,3 miliardi di franchi. A fine settembre 2021 il prezzo di un chilogrammo di oro era pari a 52 373 franchi (fine 2020: 53 603 franchi).

Comunicato ad hoc ai sensi dell'art. 53 RQ

Utile sulle posizioni in franchi

L'utile sulle posizioni in franchi è stato complessivamente pari a 0,8 miliardi di franchi e risulta principalmente dagli interessi negativi applicati agli averi in conto giro.

Accantonamenti per le riserve monetarie

A fine settembre 2021, la BNS ha registrato un utile di 41,4 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 2021¹

in milioni di franchi

	Cifra nelle note esplicative	dal 01.01.2021 al 30.09.2021	dal 01.01.2020 al 30.09.2020	Variazione
Risultato delle operazioni su oro		- 1 278,9	9 118,4	- 10 397,3
Risultato delle posizioni in valuta estera	1	42 170,3	5 252,0	+ 36 918,3
Risultato delle posizioni in franchi	2	801,8	988,3	- 186,5
Altri risultati		16,1	- 6,2	+ 22,3
Risultato lordo		41 709,2	15 352,4	+ 26 356,8
Oneri per banconote		- 27,8	- 19,7	- 8,1
Spese per il personale		- 136,3	- 135,4	- 0,9
Spese di esercizio		- 92,6	- 88,3	- 4,3
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali		- 27,5	- 28,8	+ 1,3
Risultato intermedio		41 425,1	15 080,2	+ 26 344,9

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

Comunicato ad hoc ai sensi dell'art. 53 RQ

Conto economico per il terzo trimestre 2021¹

in milioni di franchi

	3° trim. 2021	3° trim. 2020	Variazione
Risultato delle operazioni su oro	109,5	1 997,3	-1 887,8
Risultato delle posizioni in valuta estera	-2 353,7	12 035,7	-14 389,4
Risultato delle posizioni in franchi	250,2	354,7	-104,5
Altri risultati	14,2	2,0	+12,2
Risultato lordo	-1 979,7	14 389,8	-16 369,5
Oneri per banconote	-15,0	-	-15,0
Spese per il personale	-45,4	-44,9	-0,5
Spese di esercizio	-25,9	-23,2	-2,7
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	-9,1	-9,5	+0,4
Risultato intermedio	-2 075,1	14 312,2	-16 387,3

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 2021¹**Attivo**

in milioni di franchi

	30.09.2021	31.12.2020	Variazione
Oro	54 468,2	55 747,1	-1 278,9
Investimenti in valuta estera ²	965 459,6	910 001,0	+ 55 458,6
Posizione di riserva nell'FMI	1 960,7	1 849,6	+ 111,1
Mezzi di pagamento internazionali	11 864,2	4 363,9	+ 7 500,3
Crediti di aiuto monetario	932,5	907,6	+ 24,9
Crediti per operazioni PcT in dollari USA	–	8 841,7	-8 841,7
Crediti per operazioni PcT in franchi	–	549,9	-549,9
Titoli in franchi	3 981,8	4 072,9	-91,1
Prestiti garantiti ³	10 040,8	11 176,4	-1 135,6
Immobilizzazioni materiali	429,4	438,0	-8,6
Partecipazioni	135,6	134,0	+ 1,6
Altre attività	747,7	945,6	-197,9
Totale dell'attivo	1 050 020,6	999 027,9	+ 50 992,7

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

2 A fine settembre 2021, questa posizione comprende gli averi a vista derivanti da operazioni PcT effettuate per la gestione degli Investimenti in valuta estera, pari a 15,6 miliardi di franchi (al 31.12.2020: 9,6 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 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 coperti da fideiussione o altra garanzia rilasciata dalla Confederazione o dai Cantoni.

Comunicato ad hoc ai sensi dell'art. 53 RQ

Passivo

in milioni di franchi

	30.09.2021	31.12.2020	Variazione
Banconote in circolazione	88 032,5	89 013,6	-981,1
Conti giro di banche in Svizzera	637 446,6	628 825,2	+8 621,4
Passività verso la Confederazione	21 444,5	13 755,3	+7 689,2
Conti giro di banche e istituzioni estere	22 751,7	28 120,2	-5 368,5
Altre passività a vista	33 391,7	32 160,9	+1 230,8
Passività per operazioni PcT in franchi	-	-	-
Titoli di debito propri	-	-	-
Altre passività a termine	-	9 027,1	-9 027,1
Passività in valuta estera	15 625,7	9 573,0	+6 052,7
Contropartita dei DSP assegnati dall'FMI	11 635,8	4 214,0	+7 421,8
Altre passività	318,1	387,9	-69,8
Capitale proprio			
Accantonamenti per le riserve monetarie ¹	86 981,0	79 073,6	+7 907,4
Capitale azionario	25,0	25,0	-
Riserva per future ripartizioni ²	90 943,1	83 982,4	+6 960,7
Risultato dell'esercizio 2020		20 869,6	-20 869,6
Risultato intermedio	41 425,1		+41 425,1
Totale del Capitale proprio	219 374,2	183 950,6	+35 423,6
Totale del passivo	1 050 020,6	999 027,9	+50 992,7

1 Gli Accantonamenti per le riserve monetarie sono alimentati nel contesto della destinazione dell'utile. L'aumento di circa 7,9 miliardi di franchi corrisponde all'ammontare dell'attribuzione agli Accantonamenti per l'esercizio 2020.

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 01.01.2021 al 30.09.2021	dal 01.01.2020 al 30.09.2020
Capitale proprio ad inizio periodo¹	183 950,6	167 082,5
Versamento di un dividendo agli azionisti	- 1,5	- 1,5
Distribuzione dell'utile alla Confederazione e ai Cantoni	- 6 000,0	- 4 000,0
Risultato intermedio	41 425,1	15 080,2
Capitale proprio a fine periodo	219 374,2	178 161,2

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

	30.09.2021 in franchi	31.12.2020 in franchi	2021 Variazione in %	30.09.2020 in franchi	31.12.2019 in franchi	2020 Variazione in %
1 euro (EUR)	1,0835	1,0803	+ 0,3	1,0805	1,0848	- 0,4
1 dollaro (USD)	0,9352	0,8806	+ 6,2	0,9239	0,9668	- 4,4
100 yen giapponesi (JPY)	0,8366	0,8545	- 2,1	0,8739	0,8900	- 1,8
1 lira sterlina (GBP)	1,2608	1,2027	+ 4,8	1,1878	1,2776	- 7,0
1 dollaro canadese (CAD)	0,7347	0,6921	+ 6,2	0,6906	0,7436	- 7,1
1 chilogrammo di oro	52 372,76	53 602,51	- 2,3	55 989,14	47 221,54	+ 18,6

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 2020. 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 2020 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 2021 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 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 01.01.2021 al 30.09.2021	dal 01.01.2020 al 30.09.2020	Variazione
Investimenti in valuta estera	42 079,7	5 322,5	+ 36 757,2
Posizione di riserva nell'FMI	53,6	-47,2	+ 100,8
Mezzi di pagamento internazionali	5,0	-2,7	+ 7,7
Crediti di aiuto monetario	32,0	-20,5	+ 52,5
Totale	42 170,3	5 252,0	+ 36 918,3

Classificazione per genere in milioni di franchi

	dal 01.01.2021 al 30.09.2021	dal 01.01.2020 al 30.09.2020	Variazione
Proventi per interessi	5 500,2	6 108,8	- 608,6
Plus/minusvalenze su titoli e strumenti di debito	- 13 725,7	11 749,6	- 25 475,3
Oneri per interessi	21,3	-29,2	+ 50,5
Dividendi	2 933,9	2 594,1	+ 339,8
Plus/minusvalenze su titoli e strumenti di capitale	22 206,9	7 132,7	+ 15 074,2
Plus/minusvalenze di cambio	25 262,2	- 22 278,8	+ 47 541,0
Oneri di gestione patrimoniale, tasse di custodia e altri emolumenti	- 28,6	- 25,2	- 3,4
Totale	42 170,3	5 252,0	+ 36 918,3

Comunicato ad hoc ai sensi dell'art. 53 RQ

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

	dal 01.01.2021 al 30.09.2021	dal 01.01.2020 al 30.09.2020	Variazione
Interessi negativi sui conti giro	968,0	1 017,3	-49,3
Titoli in franchi	-103,0	25,6	-128,6
Operazioni PcT in franchi per l'immissione di liquidità	-0,7	-18,1	+17,4
Operazioni PcT in franchi per l'assorbimento di liquidità	-	-	-
Prestiti garantiti	-61,4	-35,8	-25,6
Passività verso la Confederazione	-	-	-
Titoli di debito propri	-	-	-
Altre posizioni in franchi	-1,1	-0,7	-0,4
Totale	801,8	988,3	-186,5

Classificazione per genere in milioni di franchi

	dal 01.01.2021 al 30.09.2021	dal 01.01.2020 al 30.09.2020	Variazione
Interessi negativi sui conti giro	968,0	1 017,3	-49,3
Proventi per interessi	-35,2	-24,2	-11,0
Plus/minusvalenze su titoli e strumenti di debito	-123,1	2,0	-125,1
Oneri per interessi	-1,1	-0,7	-0,4
Oneri di negoziazione, tasse di custodia e altri emolumenti	-6,8	-6,0	-0,8
Totale	801,8	988,3	-186,5