

Comunicazione

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

Zurigo, 31 ottobre 2023

Rapporto intermedio della Banca nazionale svizzera al 30 settembre 2023

La Banca nazionale svizzera registra un utile di 1,7 miliardi di franchi per i primi tre trimestri del 2023.

L'utile sulle posizioni in valuta estera è ammontato a 7,0 miliardi di franchi. Sulle disponibilità in oro è risultata una plusvalenza di 1,1 miliardi di franchi. La perdita sulle posizioni in franchi si è attestata a 6,1 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 7,0 miliardi di franchi.

I proventi per interessi e i dividendi sono ammontati rispettivamente a 7,7 e a 2,9 miliardi di franchi, cui si sono contrapposti oneri per interessi per 0,8 miliardi di franchi. Mentre su titoli e strumenti di debito è risultata una minusvalenza di 4,2 miliardi di franchi, su titoli e strumenti di capitale è stata registrata una plusvalenza di 20,5 miliardi di franchi. Le minusvalenze di cambio si sono attestate complessivamente a 19,2 miliardi di franchi.

Plusvalenza sulle disponibilità in oro

Sulle disponibilità in oro, a fronte di una quantità invariata, è risultata una plusvalenza di 1,1 miliardi di franchi. A fine settembre 2023 il prezzo di un chilogrammo di oro era pari a 54 972 franchi (fine 2022: 53 941 franchi).

Comunicato ad hoc ai sensi dell'art. 53 RQ

Perdita sulle posizioni in franchi

La perdita sulle posizioni in franchi è ammontata complessivamente a 6,1 miliardi di franchi.

Tale risultato è riconducibile principalmente agli interessi corrisposti sugli averi in conto giro per un importo di 5,4 miliardi di franchi. Ulteriori oneri per interessi, pari a 1,9 miliardi di franchi, sono derivati dalle operazioni per l'assorbimento di liquidità. La BNS sottrae liquidità eseguendo operazioni pronti contro termine ed emettendo titoli di debito propri. I proventi per interessi sui prestiti garantiti nonché sui prestiti secondo il diritto di necessità in essere fino ad agosto sono ammontati a 1,2 miliardi di franchi.

Accantonamenti per le riserve monetarie

A fine settembre 2023 la BNS ha registrato un utile di 1,7 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 ad hoc ai sensi dell'art. 53 RQ

Conto economico dal 1° gennaio al 30 settembre 2023¹

in milioni di franchi

	Cifra nelle note esplicative	dal 01.01.2023 al 30.09.2023	dal 01.01.2022 al 30.09.2022	Variazione
Risultato delle operazioni su oro		1 071,8	-1 063,8	+2 135,6
Risultato delle posizioni in valuta estera	1	7 010,5	-140 990,2	+148 000,7
Risultato delle posizioni in franchi	2	-6 088,7	-24,1	-6 064,6
Altri risultati		7,8	6,4	+1,4
Risultato lordo		2 001,4	-142 071,7	+144 073,1
Oneri per banconote		-27,6	-26,3	-1,3
Spese per il personale		-146,3	-140,4	-5,9
Spese di esercizio		-113,5	-102,0	-11,5
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali		-26,5	-28,8	+2,3
Risultato intermedio		1 687,6	-142 369,1	+144 056,7

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 2023¹

in milioni di franchi

	3° trim. 2023	3° trim. 2022	Variazione
Risultato delle operazioni su oro	- 131,9	- 3 443,5	+ 3 311,6
Risultato delle posizioni in valuta estera	- 9 156,2	- 43 611,7	+ 34 455,5
Risultato delle posizioni in franchi	- 2 657,8	- 59,2	- 2 598,6
Altri risultati	7,9	2,5	+ 5,4
Risultato lordo	- 11 938,0	- 47 111,9	+ 35 173,9
Oneri per banconote	- 8,6	- 7,8	- 0,8
Spese per il personale	- 48,7	- 47,4	- 1,3
Spese di esercizio	- 32,0	- 28,5	- 3,5
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	- 8,7	- 9,4	+ 0,7
Risultato intermedio	- 12 036,0	- 47 205,0	+ 35 169,0

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 2023¹**Attivo**

in milioni di franchi

	30.09.2023	31.12.2022	Variazione
Oro	57 171,0	56 099,3	+ 1 071,7
Investimenti in valuta estera ²	703 263,7	800 566,2	-97 302,5
Posizione di riserva nell'FMI	1 991,0	2 136,6	- 145,6
Mezzi di pagamento internazionali	11 271,3	11 380,7	- 109,4
Crediti di aiuto monetario	844,0	877,5	- 33,5
Crediti per operazioni PcT in dollari USA	9,1	-	+ 9,1
Crediti per operazioni PcT in franchi	-	-	-
Titoli in franchi	3 710,6	3 564,8	+ 145,8
Prestiti garantiti ³	41 578,0	4 430,5	+ 37 147,5
Immobilizzazioni materiali	438,7	440,5	- 1,8
Partecipazioni	130,4	132,3	- 1,9
Altre attività	1 401,1	1 748,5	- 347,4
Totale dell'attivo	821 808,9	881 376,8	- 59 567,9

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

2 A fine settembre 2023, questa posizione comprende gli averi a vista derivanti da operazioni PcT effettuate per la gestione degli Investimenti in valuta estera, pari a 23,8 miliardi di franchi (al 31.12.2022: 16,7 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 Questa posizione comprende i crediti derivanti dagli schemi di rifinanziamento che permettono di ottenere un sostegno straordinario di liquidità a fronte di garanzie secondo le Direttive sugli strumenti di politica monetaria («Emergency Liquidity Assistance», ELA) e i crediti derivanti dallo schema di rifinanziamento BNS-COVID-19 (SRC). In questa posizione erano inoltre compresi i crediti derivanti da prestiti supplementari a sostegno della liquidità con trattamento privilegiato in caso di fallimento (ELA+) nonché i crediti derivanti da prestiti a sostegno della liquidità con trattamento privilegiato in caso di fallimento e coperti da garanzia della Confederazione («Public Liquidity Backstop», PLB), che erano basati sull'ordinanza di necessità del Consiglio federale del 16 marzo 2023. I prestiti secondo il diritto di necessità sono stati interamente rimborsati entro il 10 agosto 2023.

Comunicato ad hoc ai sensi dell'art. 53 RQ

Passivo

in milioni di franchi

	30.09.2023	31.12.2022	Variazione
Banconote in circolazione	74 438,0	81 696,8	-7 258,8
Conti giro di banche in Svizzera	460 394,1	466 922,7	-6 528,6
Passività verso la Confederazione	19 013,9	16 667,9	+2 346,0
Conti giro di banche e istituzioni estere	6 700,1	27 584,2	-20 884,1
Altre passività a vista	2 379,9	27 803,9	-25 424,0
Passività per operazioni PcT in franchi	64 011,8	67 144,8	-3 133,0
Titoli di debito propri	91 146,5	98 168,8	-7 022,3
Altre passività a termine	9,2	-	+9,2
Passività in valuta estera	23 839,2	16 739,7	+7 099,5
Contropartita dei DSP assegnati dall'FMI	10 566,3	10 919,1	-352,8
Altre passività	1 854,4	1 960,9	-106,5
Capitale proprio			
Accantonamenti per le riserve monetarie ¹	105 247,0	95 679,1	+9 567,9
Capitale azionario	25,0	25,0	-
Riserva per future ripartizioni ²	-39 504,0	102 543,5	-142 047,5
Risultato dell'esercizio 2022	-	-132 479,5	+132 479,5
Risultato intermedio	1 687,6		+1 687,6
Totale del Capitale proprio	67 455,6	65 768,0	+1 687,6
Totale del passivo	821 808,9	881 376,8	-59 567,9

1 Gli Accantonamenti per le riserve monetarie sono alimentati nel contesto della destinazione dell'utile. L'aumento di circa 9,6 miliardi di franchi corrisponde all'ammontare dell'attribuzione agli Accantonamenti per l'esercizio 2022.

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 01.01.2023 al 30.09.2023	dal 01.01.2022 al 30.09.2022
Capitale proprio ad inizio periodo¹	65 768,0	204 249,1
Versamento di un dividendo all'azionariato ²	–	–1,5
Distribuzione dell'utile alla Confederazione e ai Cantoni ²	–	–6 000,0
Risultato intermedio	1 687,6	–142 369,1
Capitale proprio a fine periodo	67 455,6	55 878,4

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.

2 Nell'anno in corso, a causa della perdita di bilancio al 31.12.2022, i versamenti del dividendo e le distribuzioni dell'utile non hanno luogo.

Quotazioni applicate per la valutazione

	30.09.2023 in franchi	31.12.2022 in franchi	2023 Variazione in %	30.09.2022 in franchi	31.12.2021 in franchi	2022 Variazione in %
1 euro	0,9668	0,9860	–1,9	0,9561	1,0366	–7,8
1 dollaro USA	0,9138	0,9223	–0,9	0,9783	0,9137	+7,1
100 yen giapponesi	0,6123	0,6998	–12,5	0,6770	0,7939	–14,7
1 lira sterlina	1,1163	1,1140	+0,2	1,0885	1,2351	–11,9
1 dollaro canadese	0,6784	0,6810	–0,4	0,7139	0,7202	–0,9
1 chilogrammo di oro	54 971,63	53 941,10	+1,9	52 525,37	53 548,29	–1,9

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 2022. 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 deroga 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 2022 non sono state apportate modifiche ai principi di redazione del bilancio e ai criteri di valutazione. Nella posizione Prestiti garantiti sono iscritti a bilancio i crediti derivanti dagli schemi di rifinanziamento che permettono di ottenere un sostegno straordinario di liquidità a fronte di garanzie secondo le Direttive sugli strumenti di politica monetaria e i crediti derivanti dallo schema di rifinanziamento BNS-COVID-19. I crediti derivanti da prestiti supplementari a sostegno della liquidità con trattamento privilegiato in caso di fallimento nonché i crediti derivanti da prestiti a sostegno della liquidità con trattamento privilegiato in caso di fallimento e coperti da garanzia della Confederazione, entrambi basati sull'ordinanza di necessità del Consiglio federale del 16 marzo 2023, sono stati interamente rimborsati entro il 10 agosto 2023. In questo intervallo di tempo nei comunicati stampa ad hoc relativi ai rapporti intermedi della Banca nazionale svizzera al 31 marzo 2023 e al 30 giugno 2023 la posizione Prestiti garantiti era ridenominata Prestiti garantiti e prestiti secondo il diritto di necessità.

Il rapporto intermedio della Banca nazionale svizzera al 30 settembre 2023 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 01.01.2023 al 30.09.2023	dal 01.01.2022 al 30.09.2022	Variazione
Investimenti in valuta estera	7 029,0	-140 930,7	+147 959,7
Posizione di riserva nell'FMI	-19,7	-40,4	+20,7
Mezzi di pagamento internazionali	6,0	-3,1	+9,1
Crediti di aiuto monetario	-4,8	-16,0	+11,2
Totale	7 010,5	-140 990,2	+148 000,7

Classificazione per genere in milioni di franchi

	dal 01.01.2023 al 30.09.2023	dal 01.01.2022 al 30.09.2022	Variazione
Proventi per interessi	7 677,0	5 113,8	+2 563,2
Plus/minusvalenze su titoli e strumenti di debito	-4 159,8	-70 866,9	+66 707,1
Oneri per interessi	-787,0	-1,3	-785,7
Dividendi	2 933,9	3 418,5	-484,6
Plus/minusvalenze su titoli e strumenti di capitale	20 543,3	-54 180,3	+74 723,6
Plus/minusvalenze di cambio	-19 174,3	-24 447,2	+5 272,9
Oneri di gestione patrimoniale, tasse di custodia e altri emolumenti	-22,6	-26,7	+4,1
Totale	7 010,5	-140 990,2	+148 000,7

Comunicato ad hoc ai sensi dell'art. 53 RQ

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

	dal 01.01.2023 al 30.09.2023	dal 01.01.2022 al 30.09.2022	Variazione
Conti giro	- 5 390,4	552,5	- 5 942,9
Titoli in franchi	124,6	- 494,9	+ 619,5
Operazioni PcT in franchi per l'immissione di liquidità	2,5	- 38,5	+ 41,0
Operazioni PcT in franchi per l'assorbimento di liquidità	- 741,2	- 3,0	- 738,2
Prestiti garantiti e prestiti secondo il diritto di necessità	1 228,5	- 34,7	+ 1 263,2
Passività verso la Confederazione	- 180,6	- 1,2	- 179,4
Titoli di debito propri	- 1 126,8	- 0,8	- 1 126,0
Altre posizioni in franchi	- 5,2	- 3,4	- 1,8
Totale	- 6 088,7	- 24,1	- 6 064,6

Classificazione per genere in milioni di franchi

	dal 01.01.2023 al 30.09.2023	dal 01.01.2022 al 30.09.2022	Variazione
Proventi per interessi	1 259,0	- 48,2	+ 1 307,2
Plus/minusvalenze su titoli e strumenti di debito	110,7	- 512,6	+ 623,3
Oneri per interessi	- 7 444,4	544,1	- 7 988,5
Oneri di negoziazione, tasse di custodia e altri emolumenti	- 14,0	- 7,4	- 6,6
Totale	- 6 088,7	- 24,1	- 6 064,6