



Bellinzona, venerdì 27 marzo 2015

Risultati finanziari 2014

festeggiamo
100.
anni
insieme



BancaStato

BANCA DELLO STATO DEL CANTONE TICINO

Presentazione dei risultati finanziari 2014

Utile lordo e utile netto riconducibili alla gestione corrente segnano una crescita del 18,8% e del 39,2%: tali risultati consentono alla Banca di ammortizzare gran parte degli importanti costi legati ai progetti strategici conclusi nel 2014, presentando risultati in linea con quelli del 2013. L'erogazione di crediti ipotecari mostra un importante incremento (+6,6%), analogamente al totale degli impegni nei confronti della clientela (risparmio, altri impegni e obbligazioni di cassa, +4,8%). L'afflusso di nuovi patrimoni della clientela è molto positivo (CHF 307 milioni). La cifra di bilancio risulta in crescita (+1,4%). La redditività e l'efficienza migliorano.

L'utile lordo e l'utile netto riconducibili alla gestione corrente segnano una crescita del 18,8% e del 39,2%

I ricavi netti mostrano una buona crescita (+9,3%)

I costi di esercizio al netto dei fattori non ricorrenti mostrano una crescita (+3,5%)

Il volume dei crediti alla clientela aumenta in modo marcato (+4,9%)

Gli impegni complessivi nei confronti della clientela registrano un ulteriore incremento (+4,8%), confermando l'evoluzione degli ultimi anni

La cifra di bilancio è in progressione (1,4%)

L'afflusso di nuovi patrimoni della clientela è molto positivo (CHF 307 milioni)

Tali risultati consentono di ammortizzare prima di quanto sperato importanti costi (CHF 25,7 milioni) legati ai progetti strategici portati a termine nel 2014. Alla luce di questi fattori non ricorrenti i risultati sono comunque in linea con quelli del 2013, garantendo un analogo versamento al Cantone di oltre CHF 29 milioni

Presentazione dei risultati finanziari 2014 (casa madre)

Risultati finanziari 2014 in sintesi (senza fattori non ricorrenti)

BILANCIO - CIFRE PRINCIPALI	31.12.2014	31.12.2013	Variazione	in %
(in CHF 1'000)				
Crediti ipotecari	7'314'789	6'864'292	450'497	6.6%
Crediti nei confronti della clientela	1'734'201	1'763'941	-29'740	-1.7%
Totale crediti alla clientela	9'048'990	8'628'233	420'757	4.9%
Impegni nei confronti della clientela a titolo di risparmio e d'investimento	2'896'062	2'780'357	115'705	4.2%
Altri impegni nei confronti della clientela	3'688'370	3'491'520	196'850	5.6%
Obbligazioni di cassa	10'288	19'027	-8'739	-45.9%
Totale impegni nei confronti della clientela	6'594'720	6'290'904	303'816	4.8%
Fondi propri (prima dell'impiego dell'utile)	852'918	810'088	42'830	5.3%
Totale cifra di bilancio	10'854'154	10'706'119	148'035	1.4%

CONTO ECONOMICO	2014	2013	Variazione	in %
(in CHF 1'000)				
Risultato da operazioni su interessi	117'946	109'319	8'627	7.9%
Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio	30'681	27'761	2'920	10.5%
Risultato da operazioni di negoziazione	13'666	12'367	1'299	10.5%
Altri risultati ordinari	5'422	4'008	1'414	35.3%
Ricavi netti	167'715	153'455	14'260	9.3%
Spese per il personale	-68'473	-68'739	266	-0.4%
Spese per il materiale	-30'651	-26'989	-3'662	13.6%
Costi d'esercizio	-99'124	-95'728	-3'396	3.5%
Utile lordo	68'591	57'727	10'864	18.8%
Ammortamenti	-13'761	-12'761	-1'000	7.8%
Rettifiche di valore, accantonamenti e perdite	-897	-4'058	3'161	-77.9%
Risultato intermedio	53'933	40'908	13'025	31.8%
Risultato straordinario	4'497	1'148	3'349	291.7%
Imposte	-267	-282	15	-5.3%
Utile netto	58'163	41'774	16'389	39.2%

Risultati finanziari 2014 in sintesi (inclusi fattori non ricorrenti)

CONTO ECONOMICO	2014	2013	Variazione	in %
(in CHF 1'000)				
Risultato da operazioni su interessi	117'946	109'319	8'627	7.9%
Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio	30'681	27'761	2'920	10.5%
Risultato da operazioni di negoziazione	13'666	12'367	1'299	10.5%
Altri risultati ordinari	5'422	4'008	1'414	35.3%
Ricavi netti	167'715	153'455	14'260	9.3%
Spese per il personale	-88'276	-68'739	-19'537	28.4%
Spese per il materiale	-30'651	-26'989	-3'662	13.6%
Costi d'esercizio	-118'927	-95'728	-23'199	24.2%
Utile lordo	48'788	57'727	-8'939	-15.5%
Ammortamenti	-19'608	-12'761	-6'847	53.7%
Rettifiche di valore, accantonamenti e perdite	-897	-4'058	3'161	-77.9%
Risultato intermedio	28'283	40'908	-12'625	-30.9%
Risultato straordinario	10'997	1'148	9'849	857.9%
Imposte	-267	-282	15	-5.3%
Utile netto	39'013	41'774	-2'761	-6.6%
Versamento al Cantone	29'342	29'683	-341	-1.1%

Commento ai risultati (se non precisato altrimenti, il commento e i dati si riferiscono ai conti di BancaStato su base individuale)

Commento sull'evoluzione delle principali voci del conto economico

Il 2014 è stato per la Banca un anno importante dal punto di vista dei progetti strategici portati a termine e da quello dei risultati conseguiti. Ad aprile 2014 BancaStato ha cominciato a utilizzare la nuova piattaforma informatica B-Source Master, introducendo al contempo nuovi processi di lavoro e una nuova struttura. È stato anche annunciato un piano di prepensionamenti che consentirà all'Istituto di raggiungere il dimensionamento ideale entro il 2017. Alla luce dei risultati operativi ottenuti – molto positivi – il CdA di BancaStato ha deciso di approfittarne per ammortizzare parte degli ingenti costi legati a tali progetti. Questi fattori non ricorrenti incidono sui risultati, comunque in linea con quelli del 2013. In questo commento presenteremo entrambi i risultati (comprensivi, e non, di questi costi non ricorrenti).

Utile lordo e utile netto riconducibili alla gestione corrente segnano una crescita del 18,8% a CHF 68,6 milioni e, rispettivamente, del 39,2% a CHF 58,2 milioni. Includendo i fattori non ricorrenti l'utile lordo si contrae del 15,5% a CHF 48,8 milioni e l'utile netto cala del 6,6% a CHF 39 milioni. Alla Proprietà è destinata una quota in linea con il 2013, ovvero CHF 29,3 milioni (-1,1%). Per capire l'evoluzione di questa importante entrata per l'Ente pubblico si pensi che 10 anni fa tale versamento si attestava ai CHF 17,3 milioni ed è pertanto quasi raddoppiato in questo lasso di tempo. La quota complessiva di distribuzione degli ultimi 10 anni supera i CHF 240 milioni.

Il significativo miglioramento del risultato realizzato dalla Banca è avvalorato dalla crescita del totale dei ricavi netti (+9,3%). I costi d'esercizio sono in leggero aumento (+3,5%) e questo è da ricondurre ai costi di utilizzo e di licenza della nuova piattaforma informatica. Includendo i fattori straordinari tale voce cresce del

24,2% (il piano di prepensionamenti, integralmente speso, impatta sensibilmente sulle spese per il personale).

Il risultato da operazioni su interessi sale a CHF 117,9 milioni, progredendo di quasi CHF 8,6 milioni, ossia del 7,9%. L'importante crescita dei volumi ipotecari e di altri crediti alla clientela, realizzata nel 2013 e 2014, abbinata a margini commerciali in leggero aumento in ambito creditizio, consente di mitigare la riduzione dei margini sulle operazioni di deposito della clientela dovuta a tassi di mercato pressoché nulli (o addirittura negativi) sulle durate più brevi.

Nonostante le incertezze di mercato non si siano ancora diradate e la propensione al rischio della clientela di BancaStato – tradizionalmente cauta nell'operare i propri investimenti – non sia mutata sostanzialmente, il risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio segna una crescita del 10,5% pari a CHF 2,9 milioni, per attestarsi a CHF 30,7 milioni. In questo contesto hanno contribuito in modo positivo principalmente gli accresciuti volumi dei patrimoni amministrati.

Il risultato da operazioni di negoziazione registra un livello record di CHF 13,7 milioni, segnando un aumento di CHF 1,3 milioni (+10,5%) principalmente dovuto agli importanti volumi di intermediazione con la clientela nell'ambito delle divise e ad una oculata gestione dei rischi di mercato.

I ricavi netti avanzano di CHF 14,3 milioni (+9,3%), toccando quota CHF 167,7 milioni.

Le misure di contenimento dei costi – ormai in atto da diversi anni – hanno consentito di mantenerne pressoché invariato il livello, fatta astrazione dei costi non ricorrenti (in particolare quelli connessi al piano di prepensionamento del personale ammontano a CHF 19,8 milioni).

L'utile lordo registra di conseguenza una considerevole progressione di CHF 10,8 milioni (+18,8%) passando da CHF 57,7 milioni a CHF 68,6 milioni. Considerando anche i fattori non ricorrenti, il dato segna una contrazione di CHF 9 milioni a CHF 48,8 milioni (-15,5%).

La voce ammortamenti sugli immobilizzi aumenta sensibilmente rispetto al 2013 (+53,6% a CHF 19,6 milioni) in seguito all'ammortamento della licenza per l'utilizzo della nuova piattaforma informatica che passa da cinque a due anni.

L'ammontare netto delle rettifiche di valore, accantonamenti e perdite passa da CHF 4,1 milioni a CHF 0,9 milioni, importo composto unicamente da accantonamenti per altri rischi di esercizio e perdite operative.

I ricavi straordinari salgono da CHF 1,1 milioni nel 2013 a CHF 11,3 milioni nel 2014. La Banca ha liberato CHF 6,5 milioni di riserve per rischi bancari generali, confluiti nei ricavi straordinari, affinché fosse garantita una distribuzione in linea con il 2013 (nonostante la presenza di elementi non ricorrenti per un totale di CHF 25,7 milioni). Da rilevare che CHF 3,9 milioni di liberazioni da accantonamenti per rischi di credito del portafoglio sono state trasferite nella voce ricavi straordinari, a testimonianza della qualità del portafoglio creditizio dell'Istituto e del rigore applicato nella concessione dei crediti.

L'utile netto della gestione ordinaria di BancaStato segna un balzo del 39,2% a CHF 58,2 milioni, con una progressione di CHF 16,4 milioni. Comprendendo i fattori non ricorrenti, tale dato scende da CHF 41,8 milioni a CHF 39 milioni (-6,7%).

L'evoluzione delle diverse poste di risultato di Axion SWISS Bank SA denota dinamiche simili a quelle di BancaStato, con ricavi netti (+2,5%) e costi (+1,7%) in leggera crescita. L'utile lordo aumenta di CHF 0,13 milioni (+5,1%) a CHF 2,6 milioni, mentre l'utile netto

progredisce di CHF 0,02 milioni (+1,1%) a CHF 1,9 milioni.

A livello consolidato l'utile lordo passa da CHF 59,2 milioni nel 2013 a CHF 49,6 milioni nel 2014 con una diminuzione di CHF 9,7 milioni (-16,3%); l'utile netto risulta anch'esso in diminuzione da CHF 41,6 milioni a CHF 38 milioni (- CHF 3,6 milioni pari a -8,7%).

Evoluzione delle principali voci di bilancio

La concessione di crediti ipotecari si riconferma anche nel 2014 l'attività primaria di BancaStato. Il volume dei crediti ipotecari a bilancio progredisce del 6,6%, con un incremento di CHF 450 milioni per attestarsi a oltre CHF 7,3 miliardi. La tendenza al ribasso del livello dei tassi di interesse è proseguita anche nel 2014 e la forma di mutuo ipotecario a tasso fisso è presente nella quasi totalità del portafoglio creditizio. Da segnalare che la crescita è stata ottenuta senza modificare la politica creditizia improntata alla prudenza.

Per quanto attiene ai Crediti nei confronti della clientela, si rileva una diminuzione di CHF 29,7 milioni, pari all'1,7% per un totale a bilancio di CHF 1,73 miliardi. Le richieste di finanziamento da parte degli enti pubblici si attestano a CHF 827 milioni, con una crescita dell'8,4% rispetto all'anno precedente, garantendo alla Banca una posizione predominante in questo segmento di mercato. I crediti a privati e aziende regrediscono di CHF 94,1 milioni (-9,4%) per attestarsi a CHF 907 milioni. Queste importanti crescite sono un segno tangibile del contributo di BancaStato allo sviluppo dell'economia cantonale.

In merito alla raccolta, si segnala che l'ammontare degli impegni nei confronti della clientela a titolo di risparmio e di investimento segna un ulteriore aumento di CHF 116 milioni (+4,2%). All'interno di tale voce si è rinnovato ulteriormente l'interesse della clientela per i prodotti di risparmio speciale predisposti dalla Banca, che segnano una crescita dell'8,1%. Anche i conti PRIMA (salario) e quelli legati alla previdenza (Pilastro

3° e libero passaggio) attestano una buona crescita. Il persistente basso livello dei tassi di mercato determina per contro un naturale regresso dei volumi dei depositi a termine della clientela (risparmio fisso e obbligazioni di cassa).

Gli altri impegni nei confronti della clientela crescono altresì in modo importante (+5,6% pari a CHF 200 milioni), soprattutto nel segmento della clientela privata.

Il totale di bilancio della Banca cresce dell'1,4% e si attesta oltre i CHF 10 miliardi, riconfermando la costante crescita ormai più che ventennale.

Evoluzione dei patrimoni in gestione

Il volume dei patrimoni in gestione presso BancaStato (Assets under Management) cresce di oltre CHF 400 milioni (+ 4,5%) per superare i CHF 9,5 miliardi. L'afflusso di denaro fresco (Net New Money) supera i CHF 307 milioni. A fine 2014 si rilevano inoltre depositi di clienti istituzionali (Assets under Custody) per CHF 689 milioni, a testimonianza della fiducia di cui gode BancaStato sul mercato interno svizzero.

I patrimoni in gestione presso Axion SWISS Bank SA progrediscono di quasi CHF 300 milioni (+15,5%), per attestarsi ad oltre CHF 2,2 miliardi. Il flusso netto di denaro fresco (Net New Money) supera i CHF 170 milioni.

Redditività, efficienza e solidità

La redditività di BancaStato migliora rispetto agli anni precedenti in termini di *Return on Equity* (ROE). Tale indicatore era progredito nel periodo 2010-2013 passando dal 5,5% nel 2010 al 5,9% nel 2011, al 6% nel 2012 ed infine al 6,1% nel 2013 e nel 2014 si attesta al 7,4% al netto dei fattori non ricorrenti (considerandoli, invece, la redditività è del 5%).

L'indicatore di efficienza, determinato dal rapporto fra costi di esercizio e ricavi netti (*Cost / Income*), migliora: dopo essere sceso dal 67,4% del 2010 al 62,4% del 2013, tocca il 59,1% nell'esercizio in analisi. Naturalmente se dovessimo includere i fattori non ricorrenti tale rapporto peggiorerebbe sensibilmente.

Gli effettivi di personale passano da 444,25 unità di personale convertiti in impiego a tempo pieno (UP) al 31 dicembre 2013 a 421,95 UP a fine 2014.

La solidità della Banca (capital adequacy), determinata in base al rapporto tra i fondi propri necessari e i fondi propri disponibili, calcolati secondo i canoni di Basilea III – dopo una fase che ha comportato un arretramento degli indicatori dal 196% di fine 2011 al 178,1% del 31.12.2013 a seguito dell'inasprimento dei requisiti da parte dell'autorità di sorveglianza (malgrado gli aumenti del capitale di dotazione da parte del Cantone) – ritorna ad un livello giudicato più che confortevole, attestandosi al 190,9%. Anche il Tier 1 ed il Tier 2 (principale indice di solidità previsto dalla Banca dei Regolamenti Internazionali – BRI) – che non considerano il cuscinetto anticiclico – salgono dal 11,6% di fine 2013 all'12,9% a fine 2014 rispettivamente dal 14,3% al 15,3%.

A livello consolidato, il grado di solidità risulta leggermente migliore, con un grado di copertura che passa dal 189,1% al 31.12.2013 al 199,1% a fine 2014.

BancaStato in breve

La Banca dello Stato del Cantone Ticino nasce nel 1915 con lo scopo di promuovere lo sviluppo economico del Cantone e offrire ai ticinesi la possibilità di investire in modo sicuro e redditizio i propri risparmi. Sono trascorsi cento anni dalla sua fondazione, senza che mai BancaStato venisse meno alla sua importante missione, saldamente ancorata nella Legge d'istituzione. In virtù del mandato pubblico ricevuto, l'Istituto beneficia della garanzia dello Stato nell'esercizio delle sue attività.

Da Banca storicamente legata ai crediti ipotecari, il suo ventaglio dei servizi si è costantemente ampliato. Al 31 dicembre 2014 l'Istituto poteva e può ancora offrire, grazie ai suoi 460 collaboratrici e collaboratori presenti in 4 succursali e 14 agenzie sul territorio cantonale, tutti i servizi e i prodotti di una banca universale: dalla concessione di crediti a privati e aziende, al traffico dei pagamenti alla previdenza e all'amministrazione dei patrimoni. La Banca dispone inoltre di un'ampia rete di servizi di banca elettronica e di postazioni bancomat dislocati capillarmente nel Cantone.

In un mondo bancario caratterizzato da un contesto economico sempre più incerto, BancaStato si propone ai propri clienti quale partner stabile, fidato e competente in grado di fornire tutti i servizi tipici di una grande banca senza però mai perdere la vicinanza col cliente, tipica di un Istituto fortemente radicato nel territorio. I centri decisionali e di competenza sono situati esclusivamente in Ticino e garantiscono, quindi, comprensione della cultura locale, flessibilità e velocità decisionale, fattori imprescindibili per poter offrire un servizio sempre corrispondente alle esigenze della clientela.

BancaStato, oltre a sostenere l'economia produttiva del Cantone facilitando l'accesso al capitale alle piccole e medie imprese e ai privati ticinesi, supporta attivamente società e associazioni sportive, culturali e di beneficenza. L'Istituto collabora anche con le principali associazioni economiche, industriali, commerciali e

artigianali e sostiene l'organizzazione di conferenze e giornate informative su importanti temi d'attualità per gli imprenditori attivi nel nostro Cantone.

Quale Banca Cantonale, BancaStato è membro dell'Unione delle Banche Cantionali Svizzere (UBCS) e usufruisce, quindi, d'importanti collaborazioni a livello nazionale. Ciò le permette di fornire una serie di prodotti particolarmente interessanti e vantaggiosi quali, per esempio, i fondi di investimento e le soluzioni previdenziali Swisscanto. L'Istituto è intenzionato ad approfondire il più possibile tali collaborazioni in modo da poter sfruttare appieno le sinergie che ne derivano.

Nel 2010 BancaStato è diventata un gruppo acquisendo il controllo della Banca UniCredit (Suisse) Bank SA, ora Axion SWISS Bank SA. Nel corso del 2013 ha ottenuto la totalità di tale controllo.

L'importanza di BancaStato per l'economia ticinese è testimoniata dalla costante progressione della cifra di bilancio che al 31 dicembre 2014 si attestava a 10,8 miliardi di franchi. La somma dei crediti ipotecari ammontava a oltre 7,3 miliardi di franchi, mentre gli altri crediti erogati agli enti pubblici, alle aziende e ai privati si attestavano a 1,7 miliardi di franchi.

La Direzione generale

Bellinzona, venerdì 27 marzo 2015

Servizio Pubbliche relazioni
Telefono 091/803.74.38

Bellinzona, venerdì 27 marzo 2015
Banca dello Stato del Cantone Ticino

festeggiamo
100
anni
insieme



BancaStato

BANCA DELLO STATO DEL CANTONE TICINO