



Bellinzona, martedì 22 marzo 2016

## Risultati finanziari 2015

festeggiamo  
**100.**  
anni  
insieme



**BancaStato**

BANCA DELLO STATO DEL CANTONE TICINO

# Risultati finanziari: il 2015 è stata una grande annata

BancaStato ottiene nel 2015 dei risultati record. La crescita dell'utile lordo (+56,9%) consente all'Istituto di rafforzare il livello dei fondi propri con un'attribuzione di CHF 22 milioni alle riserve per rischi bancari generali. L'utile netto cresce del 12,4%. La distribuzione al Cantone supera i CHF 33 milioni (+13,3%). L'erogazione di crediti ipotecari (+5,8%) e il totale degli impegni nei confronti della clientela (+2,6%) progrediscono in modo marcato. La cifra di bilancio risulta in crescita (+5,1%). L'afflusso di nuovi patrimoni della clientela è positivo (+CHF 135 milioni) nonostante la *Voluntary Disclosure*. La redditività, l'efficienza e la solidità migliorano nettamente.

**Nel 2015 BancaStato consegue risultati molto buoni**

**I ricavi netti progrediscono bene (+6,5%)**

**I costi di esercizio sono in calo (-15,8%)**

**L'utile lordo registra una consistente progressione (+56,9%)**

**Grazie all'ottimo risultato operativo l'Istituto rafforza il livello dei fondi propri e crea la «Fondazione del Centenario BancaStato»: nonostante queste due importanti interventi l'utile netto aumenta (+12,4%)**

**Il volume dei crediti alla clientela continua a crescere (+3,9%)**

**Il totale degli impegni nei confronti della clientela registra un ulteriore aumento (+2,6%)**

**La cifra di bilancio aumenta (+5,1%)**

**Il versamento al Cantone cresce (+13,3%) e ammonta a 33,2 milioni; considerando anche la remunerazione del prestito ricevuto dal Cantone a fine 2014, BancaStato versa nelle casse statali 35 milioni**

# Risultati finanziari 2015 in sintesi (casa madre)

| <b>BILANCIO</b><br><b>(in CHF 1'000)</b>     | <b>31.12.2015</b> | <b>31.12.2014</b> | <b>Variazione</b> | <b>in %</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| Crediti ipotecari                            | 7'738'404         | 7'314'789         | 423'615           | 5.8%        |
| Crediti nei confronti di privati e aziende*  | 906'527           | 913'070           | -6'543            | -0.7%       |
| Crediti nei confronti degli Enti Pubblici**  | 761'316           | 825'547           | -64'231           | -7.8%       |
| Totale crediti alla clientela                | 9'406'247         | 9'053'406         | 352'841           | 3.9%        |
| Totale impegni nei confronti della clientela | 6'769'044         | 6'595'083         | 173'961           | 2.6%        |
| Fondi propri (prima dell'impiego dell'utile) | 889'428           | 852'918           | 36'510            | 4.3%        |
| Totale cifra di bilancio                     | 11'411'532        | 10'854'154        | 557'378           | 5.1%        |

| <b>CONTO ECONOMICO</b><br><b>(in CHF 1'000)</b>                     | <b>2015</b> | <b>2014*</b> | <b>Variazione</b> | <b>in %</b> |
|---|-------------|--------------|-------------------|-------------|
| Risultato da operazioni su interessi                                | 130'982     | 121'779      | 9'203             | 7.6%        |
| Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio | 31'489      | 30'681       | 808               | 2.6%        |
| Risultato da operazioni di negoziazione                             | 15'509      | 13'666       | 1'843             | 13.5%       |
| Altri risultati ordinari  | 4'696       | 5'422        | -726              | -13.4%      |
| Ricavi netti  | 182'676     | 171'548      | 11'128            | 6.5%        |
| Spese per il personale  | -67'528     | -88'276      | 20'748            | -23.5%      |
| Spese per il materiale  | -32'609     | -30'651      | -1'958            | 6.4%        |
| Costi d'esercizio   | -100'137    | -118'927     | 18'790            | -15.8%      |
| Utile lordo   | 82'539      | 52'621       | 29'918            | 56.9%       |
| Rettifiche su partecipazioni e ammortamenti                         | -20'829     | -19'608      | -1'221            | 6.2%        |
| Rettifiche di valore, accantonamenti e perdite                      | 1'813       | -636         | 2'449             | -385.1%     |
| Risultato d'esercizio   | 63'523      | 32'377       | 31'146            | 96.2%       |
| Ricavi straordinari   | 8'503       | 742          | 7'761             | 1046.0%     |
| Costi straordinari  | -6'000      | -339         | -5'661            | 1669.9%     |
| Variazioni di riserve per rischi bancari generali                   | -22'000     | 6'500        | -28'500           | -438.5%     |
| Imposte   | -175        | -267         | 92                | -34.5%      |
| Utile netto   | 43'851      | 39'013       | 4'838             | 12.4%       |
| Versamento al Cantone   | 33'235      | 29'342       | 3'893             | 13.3%       |

\* Inclusi i crediti di costruzione e i crediti consorziali

\*\* Per Enti Pubblici si intendono Cantone, Comuni, Patriziati e Consorzi pubblici

\*\*\* Nel 2015 sono state cambiate le regole contabili, i dati 2014 sono stati modificati per renderli comparabili

# 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

Nel 2015 BancaStato consegue ottimi risultati. L'utile lordo segna un netto aumento del 56,9% a CHF 82,5 milioni. Il buon risultato operativo permette all'Istituto di rafforzare il livello dei fondi propri con un'attribuzione alle riserve per rischi bancari generali di ben CHF 22 milioni e di assegnare un contributo di CHF 6 milioni alla Fondazione del Centenario BancaStato – volta a promuovere progetti di sviluppo economico in ambito cantonale. Nonostante questi interventi, l'utile netto cresce del 12,4% a CHF 43,8 milioni e la distribuzione al Cantone aumenta del 13,3% a CHF 33,2 milioni.

Il risultato da operazioni su interessi – principale voce dei ricavi di BancaStato – evidenzia una progressione significativa (+CHF 9,2 milioni pari al +7,6%) grazie alla crescita dei volumi commerciali, al mantenimento dei margini e a una gestione accurata della struttura del bilancio.

Il risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio segna una crescita positiva di CHF 0,8 milioni (+2,6%). Essa è principalmente riconducibile ai proventi connessi alle altre prestazioni di servizio (incluse le commissioni percepite per la messa a disposizione della documentazione per l'adesione alla *Voluntary Disclosure* della clientela residente in Italia) e alla crescita delle commissioni creditizie.

Il risultato da attività di negoziazione segna un ulteriore nuovo record attestandosi per la prima volta al di sopra di CHF 15,5 milioni (+CHF 1,8 milioni pari al +13,5%), dovuta in primo luogo agli accresciuti volumi operativi sulle divise conseguenti alle più estese volatilità sul mercato dei cambi.

Gli altri risultati ordinari, che ammontano per il 2015 a CHF 4,7 milioni, diminuiscono del 13,4%.

Complessivamente i ricavi netti segnano una progressione di CHF 11,1 milioni (+6,5%) a CHF 182,7 milioni.

L'importante arretramento dei costi d'esercizio è da ricondurre innanzitutto al fatto che nel 2014 è stato speso integralmente il piano di prepensionamento che si concluderà a fine 2017, ammontante a CHF 19,8 milioni. Al netto di questa variazione si rileva comunque un arretramento dei costi del personale di CHF 1 milione a fronte di una crescita degli altri costi d'esercizio di CHF 2 milioni. In questo contesto segnaliamo che il 2015 è l'anno del "Centenario di BancaStato" e la voce altri costi d'esercizio contiene i costi relativi al fitto calendario di festeggiamenti che si sono svolti sul territorio cantonale durante tutto l'arco dell'anno.

L'utile lordo segna pertanto un'importante crescita di quasi CHF 30 milioni (pari al 56,9%).

Gli ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali sono in marginale crescita da CHF 19,6 a CHF 20,8 milioni, in primo luogo quale conseguenza dell'adozione della nuova piattaforma informatica Avaloq/B-Source Master ad inizio aprile 2014 ed in fase di ammortamento su 24 mesi.

La voce "variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite" registra una liberazione netta di CHF 1,8 milioni. Tale risultato è principalmente conseguente all'accordo raggiunto con il Dipartimento di giustizia americano (DOJ) in merito allo US Program (multa di USD 3,393 milioni), che ha determinato una liberazione di circa CHF 2 milioni dell'eccedenza dell'accantonamento precedentemente allibrato a tale scopo.

Ne consegue un ottimo risultato d'esercizio di CHF 63,5 milioni, in netta crescita del 96,2% rispetto all'anno precedente (+CHF 31,1 milioni).

La voce ricavi straordinari – in aumento da CHF 0,7 milioni del 2014 a CHF 8,5 milioni – include il ricavato di CHF 6,8 milioni dell'alienazione della propria partecipazione al capitale di Swisscanto Holding AG (ceduta alla Banca Cantonale di Zurigo) e l'utile risultante dalla cessione di un proprio immobile pari a circa CHF 1,8 milioni.

Gli ottimi risultati ordinari e straordinari hanno consentito alla Banca di assegnare un contributo di CHF 6 milioni alla Fondazione del Centenario BancaStato – volta a promuovere progetti di sviluppo economico in ambito cantonale – e di attribuire alla riserva per rischi bancari generali un importo di CHF 22 milioni con lo scopo di rafforzare il livello dei fondi propri e di conseguenza la solidità dell'Istituto.

Nonostante queste importanti attribuzioni, l'utile netto aumenta del 12,4% attestandosi a CHF 43,8 milioni. Di tale crescita ne giova il versamento alla Proprietà, che passa dai CHF 29,3 milioni del 2014 ai CHF 33,2 nel 2015 (+13,3%). Va ricordato che a tale versamento vanno aggiunti anche gli interessi maturati durante il 2015 dal prestito postergato di CHF 60 milioni concesso dal Cantone a BancaStato: parliamo di ulteriori CHF 1,8 milioni versati nelle casse statali. Complessivamente, dunque, BancaStato versa al Cantone CHF 35 milioni.

Passando ai risultati di Axion SWISS Bank SA, segnaliamo che i ricavi netti evidenziano una marginale diminuzione di CHF 0,3 milioni (-2,6%) a fronte di costi d'esercizio in aumento di CHF 0,3 milioni (+3,4%).

La crescita dei costi d'esercizio è data sia dai costi per il personale (+CHF 0,1 milioni) sia dagli altri costi d'esercizio (+CHF 0,2 milioni).

Il risultato d'esercizio risulta pertanto in diminuzione di CHF 0,6 milioni (-23,7%), mentre l'utile d'esercizio arretra di CHF 0,5 milioni (-25,5%).

A livello consolidato l'utile di gruppo progredisce di CHF 4,8 milioni (+12,6%), passando da CHF 38 milioni a CHF 42,8 milioni.

### **Evoluzione delle principali voci di bilancio**

Pur estendendosi a tutti i servizi di una banca universale, anche durante il 2015 l'attività di BancaStato resta principalmente basata sulla concessione di crediti ipotecari, che si attestano oltre i CHF 7,7 miliardi risultando in crescita del 5,8% con un incremento di CHF 424 milioni. Siccome il livello dei tassi di interesse permane sui minimi storici, il portafoglio creditizio si conferma quasi integralmente strutturato su mutui ipotecari a tasso fisso.

I crediti nei confronti della clientela regrediscono del 4,1%, ovvero di CHF 70,8 milioni, per attestarsi a quota CHF 1,7 miliardi. I crediti nei confronti degli enti pubblici si fissano a CHF 761 milioni. I crediti a privati e aziende permangono sui livelli del 2014 a CHF 907 milioni, con una marginale diminuzione dello 0,7%. Tali voci rappresentano contributi tangibili di BancaStato allo sviluppo dell'economia cantonale.

Nel contesto della raccolta, gli impegni risultanti da depositi della clientela toccando quota CHF 6,8 miliardi; la crescita del 2,6% conferma l'evoluzione in atto da diversi anni.

Il totale di bilancio della Banca passa da quasi CHF 10,9 miliardi a fine 2014 ad oltre CHF 11,4 miliardi al 31.12.2015, segnando una crescita del 5,1%.

### **Evoluzione dei patrimoni in gestione**

Il volume dei patrimoni in gestione presso BancaStato (*Assets under Management*) diminuisce di CHF 150

milioni (- 1,6%), attestandosi ad oltre CHF 9,4 miliardi. L'afflusso netto di denaro fresco (*Net New Money*) di CHF 135 milioni ottenuto nonostante i deflussi legati alla *Voluntary Disclosure* non ha permesso di compensare integralmente la diminuzione dei valori dei patrimoni della clientela causata dall'evoluzione dei prezzi sui mercati borsistici e dei cambi, in primo luogo riconducibile all'abbandono del sostegno del cambio EUR/CHF da parte della BNS. A fine 2015 si rilevano inoltre depositi di clienti istituzionali (*Assets under Custody*) per CHF 576 milioni, in calo rispetto ai CHF 689 milioni di fine 2014.

I patrimoni in gestione presso Axion SWISS Bank SA progrediscono di oltre CHF 65 milioni (+2,9%) per attestarsi a poco meno di CHF 2,3 miliardi. L'afflusso netto di denaro fresco (*Net New Money*) ammonta a CHF 1,4 milioni.

### **Redditività, efficienza e solidità**

La redditività di BancaStato in termini di *Return on Equity* (ROE) aumenta dal 7,4% al 7,9%. Il *Return on Risk Adjusted Capital* (RORAC) – che misura la redditività dei fondi propri medi aggiustati al rischio – segna un incremento dal 12,4% al 13,8%.

L'evoluzione positiva dell'indicatore di efficienza – determinato dal rapporto fra costi di esercizio e ricavi netti (*Cost/Income*) – già evidenziata negli anni 2010-2014 con una discesa progressiva dal 67,4% del 2010 al 59,1% del 2014, migliora nettamente e si fissa al 54,8%.

Gli effettivi di personale passano da 421,95 unità di personale convertiti in impiego a tempo pieno (UP) al 31 dicembre 2014 a 400,85 UP a fine 2015.

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 segna un aumento rispetto al già confortevole livello di

fine 2014 (ovvero il 190,9%) attestandosi a 211,9%. Tutti gli indicatori di solidità previsti dalla Banca dei Regolamenti Internazionali segnano nell'anno in analisi un'evoluzione particolarmente positiva. Considerando anche il cuscinetto anticiclico introdotto dal Consiglio Federale nel 2013 e raddoppiato nel 2014, il Core Tier 1 (CET1) passa dal 11,9% al 12,5%, il Tier 1 sale dal 12,9% al 14,9%, mentre il Tier 2 sale dal 15,3% di fine 2014 al 17,0% a fine 2015.

A livello consolidato, il grado di solidità risulta leggermente migliore, con un grado di copertura che passa – sempre considerando anche il cuscinetto anticiclico – dal 199,3% a fine 2014 al 219,2% al 31.12.2015.

# 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 2015 l'Istituto poteva e può ancora offrire, grazie ai suoi 437 collaboratrici e collaboratori presenti in 4 succursali e 15 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. 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 2015 si attestava a 11,4 miliardi di franchi. La somma dei crediti ipotecari ammontava a oltre 7,7 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, martedì 22 marzo 2016



Servizio Pubbliche relazioni  
Telefono 091/803.74.38

Bellinzona, martedì 22 marzo 2016  
Banca dello Stato del Cantone Ticino

festeggiamo  
**100.**  
anni  
insieme



**BancaStato**

BANCA DELLO STATO DEL CANTONE TICINO